



GRUPA KAPITAŁOWA ERG S.A.
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 r. sporządzone według Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej

Spis treści

Oświadczenie Zarządu dotyczące sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	3
Wybrane dane finansowe	4
I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe	5
1. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
3. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
4. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
5. Aktywa i zobowiązania warunkowe	10
II. Informacja dodatkowa zawierająca istotne zasady (polityka) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	11
1. Informacje o jednostce dominującej, grupie kapitałowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	11
2. Skład Grupy Kapitałowej	11
3. Zarząd i Rada Nadzorcza ERG S.A. oraz podmiotu zależnego	12
4. Okresy, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe	12
5. Założenie kontynuowania działalności	12
6. Waluta skonsolidowanego sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrągleń	12
7. Procedury ładu korporacyjnego	12
8. Informacja dodatkowa zawierająca istotne zasady (polityka) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	13
8.1. Stosowane zasady rachunkowości	13
8.2. Instrumenty finansowe - klasyfikacja i wycena	21
8.3. Poniesione nakłady inwestycyjne	21
8.4. Wpływ MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe	22
8.5. Kapitał własny	23
8.6. Zestawienie stanu posiadania akcji ERG S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące ERG S.A. na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób	23
8.7. Informacja o odpisach aktualizujących, rezerwach, aktywie i rezerwie z tytułu odroczonego podatku	23
8.8. Informacje o posiadanych przez ERG S.A. instrumentach finansowych	24
8.9. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów	25
8.10. Kredyty i pożyczki	25
8.11. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	25
8.12. Objasnienia dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	26
8.13. Przychody z tytułu umów z klientami i segmenty operacyjne	26
8.14. Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym	27
8.15. Otrzymane dotacje	27
8.16. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	28
8.17. Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem Grupy ERG S.A.	28
8.18. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej	28
8.19. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	28
8.20. Data zatwierdzenia do publikacji	29

Oświadczenie Zarządu dotyczące sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DLA AKCJONARIUSZY ERG S.A.

Zarząd ERG S.A. oświadcza, że zgodnie z jego wiedzą skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ERG S.A. za pierwszy kwartał roku 2020 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej. Niniejszy raport odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej ERG S.A. oraz jej wynik finansowy. Oświadczamy również, że „Sprawozdanie Zarządu” zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy w okresie sprawozdawczym, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd ERG S.A.:

Grzegorz Tajak - Prezes Zarządu

Tomasz Gwizda - Członek Zarządu

Wybrane dane finansowe

Kurs EUR użyty do przeliczeń

Pozycje wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej – wg średniego kursu obowiązującego na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania:

2019 rok - 4,3013 PLN / EUR (tabela 063/A/NBP/2019 z 29.03.2019)

2019 rok - 4,2585 PLN / EUR (tabela 251/A/NBP/2019 z 31.12.2019)

2020 rok - 4,5523 PLN / EUR (tabela 063/A/NBP/2020 z 31.03.2020)

Pozycje wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz pozycje skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu średniego EUR stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca:

2019 rok - 4,2978 PLN / EUR

2020 rok - 4,3963 PLN / EUR

Wybrane dane finansowe

	2020-01-01 - 2020-03-31 PLN	2019-01-01 - 2019-03-31 PLN	2020-01-01 - 2020-03-31 EUR	2019-01-01 - 2019-03-31 EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	23 423	23 013	5 328	5 355
Zysk / strata z działalności operacyjnej	1 271	197	289	46
Zysk / strata brutto	1 261	62	287	14
Zysk / strata netto	1 155	215	263	50
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 895	4 728	659	1 100
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-418	-1 427	-95	-332
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 060	-3 517	-924	-818
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 583	-216	-360	-50
Zysk / strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	1,50	0,28	0,34	0,07

	31.03.2020 PLN	31.12.2019 PLN	31.03.2020 EUR	31.12.2019 EUR
Aktywa, razem	65 224	67 796	14 328	15 920
Zobowiązania ogółem (w tym rezerwy)	28 897	32 626	6 348	7 661
Zobowiązania długoterminowe	8 930	9 462	1 962	2 222
Zobowiązania krótkoterminowe	19 967	23 164	4 386	5 439
Kapitał własny	36 327	35 170	7 980	8 259
Kapitał podstawowy	17 520	17 520	3 849	4 114

I. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

1. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
AKTYWA TRWAŁE		39 792	40 262	41 369
Rzeczowe aktywa trwałe		28 347	28 695	26 962
Grunty		7	7	7
Budynki i budowle		6 818	6 884	6 946
Maszyny		20 724	21 274	19 568
Pojazdy mechaniczne		89	97	166
Pozostałe		88	83	33
Środki trwałe w budowie	8.3.	621	350	242
Wartości niematerialne		1 183	1 243	1 421
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	8.4.	6 294	6 395	8 696
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		2	2	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8.7.	441	402	764
Nieruchomości inwestycyjne		3 525	3 525	3 526
AKTYWA OBROTOWE		25 431	27 534	27 556
Zapasy		7 598	10 258	8 348
Materiały		3 467	6 083	3 426
Produkty w toku		1 490	1 133	1 413
Wyroby gotowe		2 460	2 865	3 300
Towary		181	177	209
Należności handlowe i pozostałe		16 347	14 553	16 712
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	8.8.	16 078	13 863	16 153
Pozostałe należności		269	690	559
Pożyczki, należności i inne aktywa finansowe	8.8.	8	12	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8.8.	637	2 220	1 643
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		841	491	853
AKTYWA RAZEM		65 224	67 796	68 925

	NOTA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
KAPITAŁ WŁASNY	8.5.	36 327	35 170	34 698
Kapitał własny w części przypadającej udziałowcom jednostki dominującej		36 327	35 170	34 698
Kapitał podstawowy	8.5.	17 520	17 520	17 520
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		11 495	13 208	13 208
Kapitał zapasowy		849	1 569	2 243
Kapitał rezerwowy	8.5.	6 283	5 263	5 263
Kapitał z aktualizacji wyceny		2 199	2 199	2 199
Zyski zatrzymane		1 456	-645	-1 320
Akcje własne		-4 630	-4 630	-4 630
Zysk / strata netto		1 155	686	215
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		28 897	32 626	34 227
Zobowiązania długoterminowe		8 930	9 462	11 865
Rezerwa na podatek odroczony	8.7.	3 492	3 730	3 635
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8.7.	203	203	216
Długoterminowe zobowiązania finansowe	8.10.	0	30	1 485
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8.9.	2 411	2 612	3 208
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		2 824	2 887	3 321
Zobowiązania krótkoterminowe		19 967	23 164	22 362
Zobowiązania handlowe	8.8.	13 160	12 174	14 595
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	8.10.	3 973	7 646	4 816
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8.9.	1 078	1 146	1 318
Pozostałe zobowiązania		793	1 535	0
Zobowiązania z tytułu podatków		443	115	1 048
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8.7.	261	261	132
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy		11	39	444
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów		248	248	9
PASYWA RAZEM		65 224	67 796	68 925

2. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	2020-01-01 - 2020-03-31	2019-01-01 - 2019-03-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	8.14	23 423	23 013
Przychody netto ze sprzedaży produktów	8.14	22 961	22 490
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		369	434
Przychody netto ze sprzedaży usług		93	89
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		18 939	19 844
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		18 579	19 463
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		360	381
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		4 484	3 169
Koszty sprzedaży		550	707
Koszty ogólnego zarządu		2 645	2 325
Zysk/strata ze sprzedaży		1 289	137
Pozostałe przychody operacyjne		104	94
Dotacje		64	62
Inne przychody operacyjne		40	32
Pozostałe koszty operacyjne		122	34
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0
Inne koszty operacyjne		122	34
Zysk/strata z działalności operacyjnej		1 271	197
Przychody finansowe, w tym:		79	4
Odsetki		0	4
Pozostałe		79	0
Koszty finansowe, w tym:		88	139
Odsetki		88	132
Pozostałe		0	7
Zysk/strata przed opodatkowaniem		1 261	62
Podatek dochodowy - część bieżąca		381	5
Podatek dochodowy - część odroczonej		-276	-158
Zysk/strata netto za rok z działalności kontynuowanej		1 155	215
Strata za rok z działalności zaniechanej		0	0
Inne całkowite dochody		0	0
Całkowite dochody ogółem		1 155	215

3. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	2020-01-01 - 2020-03-31	2019-01-01 - 2019-03-31
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/strata brutto	1 261	62
Korekty razem	1 634	4 666
Amortyzacja	805	783
Odsetki przeniesione do działalności inwestycyjnej i finansowej	85	121
Zmiana stanu rezerw	-756	82
Zmiana stanu zapasów	2 662	2 399
Zmiana stanu należności	-1 836	-1 753
Zmiana stanu zobowiązań	1 161	3 552
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-449	-480
Zapłacony podatek dochodowy	-38	-38
Inne korekty	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 895	4 728
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	0	0
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Otrzymane odsetki	0	0
Splaty pożyczek udzielonych	0	0
Wydatki	418	1 427
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	422	1 427
Inne wydatki inwestycyjne	-4	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-418	-1 427
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy	0	1 344
Dotacja	0	1 344
Kredyty i pożyczki	0	0
Wydatki	4 060	4 861
Splaty kredytów i pożyczek	3 705	4 378
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	270	362
Odsetki	85	121
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 060	-3 517
Przepływy pieniężne netto razem	-1 583	-216
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 583	-216
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	2 220	1 859
Środki pieniężne na koniec okresu	637	1 643

4. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji pow. wart. nomin.	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Zyski zatrzymane (w tym zysk/strata netto poprzedniego okresu)	Kapitał własny razem
Saldo na 01.01.2019	17 520	13 208	2 243	5 263	2 199	-4 630	-1 320	34 483
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	0	215	215
Saldo na 31.03.2019	17 520	13 208	2 243	5 263	2 199	-4 630	-1 105	34 698
Saldo na 01.01.2019	17 520	13 208	2 243	5 263	2 199	-4 630	-1 320	34 483
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	0	686	686
Kapitał - zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0	1	1
Podział zysku/pokrycie straty	0	0	-674	0	0	0	674	0
Saldo na 31.12.2019	17 520	13 208	1 569	5 263	2 199	-4 630	41	35 170
Saldo na 01.01.2020	17 520	13 208	1 569	5 263	2 199	-4 630	41	35 170
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	0	1 155	1 155
Podział zysku/pokrycie straty	0	-1 713	0	0	0	0	1 713	0
Utworzenie kapitału rezerwowego - akcje własne	0	0	-720	1 020	0	0	-300	0
Saldo na 31.03.2020	17 520	11 495	849	6 283	2 199	-4 630	2 609	36 325

5. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Spółka ERG S.A. udzieliła zabezpieczeń w postaci weksli in blanco dla zobowiązań z tytułu leasingu oraz kredytów. Zabezpieczenia opisane są w niniejszym sprawozdaniu - dla kredytów w nocie 8.10, natomiast dla leasingów w nocie 8.9.

Spółka ERG S.A. udzieliła również zabezpieczeń w postaci weksli in blanco dla podpisanej w dniu 29 grudnia 2016 r. umowy o dofinansowanie ze środków unijnych projektu "Wdrożenie innowacyjnej technologii w celu wprowadzenia na rynek polski innowacyjnych produktów" (kwota dofinansowania wyniosła 1.796 tys. PLN).

Dodatkowo ERG S.A. udzieliła zabezpieczenia w postaci weksla in blanco dla podpisanej w dniu 5 kwietnia 2018 r. umowy o dofinansowanie ze środków unijnych projektu "Zakup nowoczesnej linii produkcyjnej do wytwarzania folii..." (kwota dofinansowania wyniosła 1.344 tys. PLN).

W związku z zaistniałym wypadkiem w pracy jednego z pracowników ERG S.A., w stosunku do Spółki pisemnie zgłoszone zostało roszczenie tytułem zadośćuczynienia w kwocie 500 tys. PLN tytułem zwrotu kosztów leczenia w wysokości 18 tys. PLN oraz comiesięcznej renty. Z racji faktu, że działalność ERG S.A. ubezpieczona jest w ramach odpowiedzialności cywilnej, Ubezpieczyciel uznał swoją odpowiedzialność ubezpieczeniową do wypłaty odszkodowania z tytułu tego zdarzenia. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania poszkodowanemu pracownikowi przyznane zostało przez ubezpieczyciela odszkodowanie w łącznej kwocie 298 tys. PLN. W skład odszkodowania wchodzi kwota 200 tys. PLN tytułem zadośćuczynienia, kwota 17 tys. PLN tytułem zwrotu kosztów leczenia oraz 81 tys. PLN tytułem łącznej renty.

W grudniu 2017 r. ERG S.A. powzięła informację, że poszkodowany pracownik złożył pozew sądowy przeciwko Ubezpieczycielowi ERG S.A., żądając:

- dodatkowej kwoty 300 tys. PLN tytułem zadośćuczynienia od Ubezpieczyciela,
- dodatkowego odszkodowania w wysokości 13,5 tys. PLN za okres od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty,
- wyższej kwoty renty na zwiększone potrzeby własne w wysokości 4,7 tys. PLN miesięcznie.

Potencjalne uznanie przez Sąd w/w żądanych przez Poszkodowanego sum wiąże się z przekroczeniem limitu odpowiedzialności Ubezpieczyciela (500 tys. PLN) z tytułu tego typu zdarzenia w ramach umowy OC zawartej z ERG S.A. o około 111,5 tys. PLN (bez uwzględnienia żądanej renty 4,7 tys. PLN). W związku z tym faktem do wypłaty zasądzonych kwot, przekraczających odpowiedzialność Ubezpieczyciela zobligowana byłaby ERG S.A. Spółka stosując podejście ostrożnościowe i starając się skwantyfikować potencjalne zobowiązanie powstające w sytuacji bezpośredniego pozwu przeciwko ERG S.A., zwróciła się do Aktuariusza ze zleceniem wyceny renty, którą trzeba by było wówczas sfinansować ze środków własnych.

Wyliczenie zdyskontowanego potencjalnego przyszłego zobowiązania z tytułu renty dla byłego pracownika ERG S.A. przedstawione zostało poniżej w dziewięciu wariantach:

Miesięczna kwota renty	Renta dożywotnia	Renta ośmioletnia	Renta do 04.2021 r.
100% żądanej kwoty 4.656 PLN miesięcznej renty	407.751,73 PLN	271.834,48 PLN	135.917,24 PLN
66% żądanej kwoty 4.656 PLN miesięcznej renty	284.649,59 PLN	189.766,39 PLN	94.883,20 PLN
33% żądanej kwoty 4.656 PLN miesięcznej renty	114.301,99 PLN	76.201,33 PLN	38.100,66 PLN

W nawiązaniu do wyżej przedstawionych kwot w sytuacji potencjalnego zobowiązania ERG wobec Poszkodowanego, powyżej limitu Ubezpieczyciela, najwyższa suma odpowiedzialności Spółki wobec byłego Pracownika wyniosłaby 111,5 tys. PLN tytułem zadośćuczynienia i dodatkowego odszkodowania oraz 407,8 tys. PLN tytułem dożywotniej renty. Łącznie daje to maksymalną kwotę ok. 519,3 tys. PLN. Horyzont czasowy dożywotniej renty skalkulowany został przez Aktuariusza w oparciu o dane GUS dostosowane indywidualnie do opisywanego przypadku.

Do dnia publikacji niniejszego raportu w stosunku do ERG S.A. nie został wytoczony pozew sądowy z tytułu opisanego zdarzenia. Postępowanie na drodze sądowej pomiędzy stronami poszkodowanego Pracownika oraz Ubezpieczyciela ERG S.A. aktualnie zostało zawieszona. Wszystkie wyżej opisane kwestie zostały przeanalizowane z uwzględnieniem podejścia ostrożnościowego.

II. Informacja dodatkowa zawierająca istotne zasady (polityka) rachunkowości oraz inne informacje

1. Informacje o jednostce dominującej, grupie kapitałowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

ERG Spółka Akcyjna
ul. Chemiczna 6
42-520 Dąbrowa Górnicza

Rejestracja: Sąd Rejestrowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr KRS: 000085389
PKD: 22.22.Z - produkcja opakowań z tworzyw sztucznych
Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek – przemysł tworzyw sztucznych

Przedmiotem działalności ERG S.A. jest:
- produkcja opakowań z tworzyw sztucznych
- produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych
- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych.

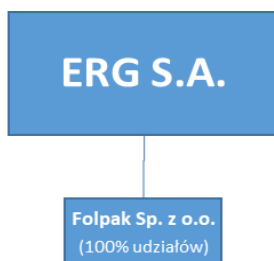
Czas trwania Spółki nie jest oznaczony.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2020 - 31.03.2020 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Obwieszczeniem Marszałka Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 7 lutego 2018 r. (Dz.U. z 2018 poz. 512) o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2018 poz. 757). Niniejszy raport finansowy jest zgodny z MSR 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Grupę Kapitałową ERG S.A. w rozumieniu art. 4 pkt. 16 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2019 r. poz. 623) tworzą następujące podmioty:

*ERG S.A. jako podmiot dominujący oraz podmiot zależny Folpak Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej



*na dzień 31.03.2020 r. oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, tj. 28.05.2020 r.

Folpak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
ul. Chemiczna 6
42-520 Dąbrowa Górnicza

W dniu 12 maja 2011 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Folpak Sp. z o.o. W wyniku podjętych uchwał został podniesiony kapitał zakładowy Spółki do kwoty 1.900 tys. zł, który dzielił się na 1.900 udziałów o wartości 1 tys. zł każdy. Podwyższenie kapitału nastąpiło poprzez emisję 630 udziałów. Do czasu NWZ kapitał zakładowy Folpak Sp. z o.o. dzielił się na 1.230 udziałów o wartości 1 tys. zł każdy. Wpisu o dokonaniu podwyższenia kapitału Spółki w Krajowym Rejestrze Sadowym dokonano 10 listopada 2011 roku. ERG S.A. posiadała 1.900 udziałów, co stanowiło 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Udziały Folpak Sp. z o.o. zostały nabyte przez Emitenta w dniu 30 kwietnia 2007 r. W styczniu 2011 roku Zakład został przeniesiony do Dąbrowy Górniczej. W związku z tym Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie adresu siedziby, który od dnia 12 maja 2011 roku znajduje się w Dąbrowie Górniczej. W ramach działań restrukturyzacyjnych została także podjęta uchwała o zmianie Zarządu. Dotychczasowego Prezesa - Pana Jarosława Jaskulskiego od dnia 18 maja 2011 roku zastąpili Pan Marcin Agacki i Pan Piotr Szewczyk.

W dniu 17 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Folpak Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej mocą uchwały nr 1/XII/2012 podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z dotychczasowej kwoty 1.900 tys. zł do kwoty 2.350 tys. zł czyli o 450 tys. zł. Podwyższenie to zostało dokonane w drodze ustanowienia 450 nowych udziałów, każdy o nominalnej wartości 1 tys. zł. Zaś wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Folpak objęte zostały przez dotychczasowego wspólnika, spółkę ERG S.A. z Dąbrowy Górniczej.

ERG S.A. na 31.12.2019 r. przeprowadziła metodą DCF test na utratę wartości spółki zależnej Folpak Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej. Przy przeprowadzaniu testu na trwałą utratę wartości dla udziałów w spółce Folpak możliwą do odzyskania wartość tych udziałów określono na podstawie wartości użytkowej, obliczonej przy wykorzystaniu prognozowanych przepływów pieniężnych na okres 5 lat oraz stopy dyskontowej w wysokości 4,50% rocznie. Stopa dyskontowa ustalona została na poziomie średnioważonego kosztu kapitału dla Spółki Dominującej w Grupie Kapitałowej – ERG S.A. Wolne przepływy środków pieniężnych po upływie pięciu lat ekstrapolowano stosując stałą roczną stopę wzrostu rzędu 2,6%. Przepływy pieniężne netto Folpak Sp. z o.o. zależały i zależeć będą od transakcji pomiędzy Folpak Sp. z o.o. a ERG S.A. Bez tego wycena Spółki Folpak byłaby zdecydowanie niższa lub równa zero.

Głównym przedmiotem działalności Spółki w 2019 roku była i w 2020 r. będzie sprzedaż towarów i materiałów oraz intensyfikacja procesów zmierzających do rozwoju działalności usługowej. Folpak Sp. z o.o. nie przeprowadzała żadnych inwestycji krajowych oraz zagranicznych.

3. Zarząd i Rada Nadzorcza ERG S.A. oraz podmiotu zależnego

Skład Zarządu ERG S.A. na dzień 31.03.2020 r. oraz na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania, tj. 28.05.2020 r.:

Grzegorz Tajak - Prezes Zarządu
Tomasz Gwizda - Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej ERG S.A. na dzień 31.03.2020 r. oraz na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania, tj. 28.05.2020 r.:

Anna Koczur - Purgał - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Marta Migas - Pierwszy Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Maria Czyżewicz -Tajak - Drugi Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Beata Kubiak-Kossakowska - Drugi Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Maria Purgał - Sekretarz Rady Nadzorczej

Skład Zarządu Folpak Sp. z o.o. na dzień 31.03.2020 r. oraz na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania, tj. 28.05.2020 r.:

Grzegorz Tajak - Członek Zarządu

Folpak Sp. z o.o. nie posiada Rady Nadzorczej.

4. Okresy, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ERG S.A. obejmuje okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przedstawione na dzień 31.03.2019 r. oraz na dzień 31.12.2019 r. Porównywalne dane finansowe dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 roku.

5. Założenie kontynuowania działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

6. Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrągleń

Walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

7. Procedury ładu korporacyjnego

Grupa Kapitałowa ERG S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego z wyjątkami opisanymi w dokumencie "Oświadczenie o stosowaniu Zasad ładu Korporacyjnego w Grupie kapitałowej ERG S.A. w 2019 r."

8. Informacja dodatkowa zawierająca istotne zasady (polityka) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

8.1. Stosowane zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku – Dz. U. z 2018 roku, poz. 757 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółką zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2019

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółka zastosowała po raz pierwszy następujący standard oraz zmianę do istniejącego standardu opublikowanego przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”), zatwierdzonego przez Unię Europejską, który wszedł w życie w 2019 roku i który ma wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki:

MSSF 16 „Leasing” - nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników.

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

Poniżej wymienione zmiany obowiązujące od 1 stycznia 2019 roku nie dotyczą działalności Spółki lub nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki:

Zmiany do MSSF 9: „Instrumenty finansowe” - prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem,

KIMSF 23: „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”,

Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” – wycena inwestycji długoterminowych,

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń,

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)”.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej („UE”), ale które nie weszły jeszcze w życie. Dotyczy to zwłaszcza zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania. Spółka zastosuje standardy, zmiany do istniejących standardów i interpretacje mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności od momentu ich wejścia w życie.

MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” - standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami, które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jak i w rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanym sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie). Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi.

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business). W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów. Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 roku. Zatwierdzenie zmiany przez UE jest odroczone.

Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - w wyniku zmiany zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów. Zmiany do MSSF 3 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych. Zmiana jest obowiązkowa dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.

Zmiany MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 w zakresie referencyjnej stopy procentowej – zmiany będą zastosowane z dniem 1 stycznia 2020 roku.

Według szacunków Spółki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień kończący okres sprawozdawczy.

Wpływ MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spółka zdecydowała o wdrożeniu standardu MSSF 16 z dniem 1 stycznia 2019 roku, retrospektywnie (tzw. zmodyfikowane podejście retrospektywne, Załącznik C par. C5 MSSF 16).

Wpływ wdrożenia MSSF 16 na ujęcie dodatkowych zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania został oszacowany na podstawie obowiązujących umów na dzień 1 stycznia 2019 roku i jest przedstawiony w notce 8.4.

Zmiany zasad rachunkowości

Od dnia 1 stycznia 2019 roku Spółka wprowadziła zmiany do stosowanych zasad rachunkowości w związku z wejściem w życie nowego standardu rachunkowości MSSF 16 „Leasing”. Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę.

Wdrożenie nowego standardu poprzedzone było wykonaniem prac obejmujących następujące kroki:

Analiza realizowanych umów, bez względu na obecną kwalifikację, celem wskazania tych, na podstawie których Spółka użytkuje składniki aktywów należące do dostawców, a następnie wstępne poddanie każdej takiej umowy ocenie pod kątem spełnienia kryteriów uznania za leasing zgodnie z MSSF 16. Analiza obejmowała również prawo wieczystego użytkowania gruntów.

Umowy wskazane w pierwszym kroku, następnie oceniane były pod kątem spełnienia warunków uznania czy umowa jest leasingiem, czy zawiera leasing (par. 9 MSSF 16) oraz analizowane pod kątem możliwych zwolnień.

W kolejnym kroku wypracowana została koncepcja wdrożenia MSSF 16.

Przedmiotem przeprowadzonych analiz były umowy leasingu finansowego, operacyjnego, najmu, dzierżawy, a także prawa wieczystego użytkowania gruntu. Przeanalizowane zostały również umowy dotyczące nabywanych usług, pod kątem możliwości wystąpienia sytuacji korzystania ze zidentyfikowanych składników aktywów.

W wyniku analizy przeprowadzonej w pierwszym etapie stwierdzono występowanie prawa do użytkowania następujących grup składników aktywów należących do dostawców: maszyny i urządzenia, środki transportu i prawo wieczystego użytkowania gruntów.

W dniu pierwszego zastosowania Spółka ujęła składnik aktywów z tytułu użytkowania, w przypadku leasingów wcześniej sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17, wyceniając składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, uwzględniającej kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio sprzed dnia pierwszego zastosowania.

Jednocześnie Spółka ujęła w dniu pierwszego zastosowania zobowiązanie z tytułu leasingu w przypadku leasingów wcześniej sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17, wycenione w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty. Dla potrzeb ujawnień dotyczących wpływu implementacji MSSF 16 zastosowano dyskontowanie przy użyciu krańcowej stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2018 roku. Na datę początkowego ujęcia opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują następujące rodzaje opłat za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów przez okres trwania leasingu:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe uzależnione od indeksów rynkowych,
- kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że zostanie ona zrealizowana,
- płatności kar umownych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli okres leasingu odzwierciedla wykorzystanie przez leasingobiorcę opcji wypowiedzenia umowy.

Po dniu pierwszego zastosowania, Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia. Jest to data, w której leasingodawca udostępnia bazowy składnik aktywów do użytkowania przez leasingobiorcę.

Spółka korzysta z prawa zwolnienia ze stosowania wymogów wynikających z MSSF 16 w przypadku ujmowania:

- leasingu krótkoterminowego – leasing, który w dacie rozpoczęcia ma okres leasingu nie dłuższy niż 12 miesięcy. Leasing, w którym wprowadzono opcję kupna nie jest leasingiem krótkoterminowym,
- leasingu dotyczącego aktywów o niskiej wartości – aktywa, których jednostkowa wartość początkowa nowego składnika przedmiotu leasingu nie przekracza 20 tys. zł, z wyłączeniem prawa wieczystego użytkowania gruntów.

Dla umów zawierających zarówno elementy leasingowe oraz jeden lub więcej elementów nieleasingowych, w przypadku braku możliwości ich wyodrębnienia, Spółka stosuje uproszczenie i ujmuje każdy element leasingowy i nieleasingowy jako pojedynczy element leasingowy.

Wycena

Zgodnie z nowym standardem, aktywa z tytułu prawa do użytkowania po dacie przejścia, tj. po 1 stycznia 2019 roku wycenia się według kosztu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę w związku z zawarciem umowy leasingu,

- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z obowiązkiem demontażu i usunięcia bazowego składnika aktywów lub przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

Po dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania stosując model kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz skorygowanego z tytułu jakichkolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Zobowiązania z tytułu leasingu, po dacie rozpoczęcia leasingu, Spółka wycenia poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uzgodnienia zapłaconych opłat leasingowych
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

W celu aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, uwzględniając zmiany w opłatach leasingowych, uznaje kwotę aktualizacji wyceny zobowiązania jako korektę składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Zastosowanie szacunków

Wdrożenie MSSF 16 wymagało dokonania pewnych szacunków i wyliczeń, które miały wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Obejmowały one m. in.:

- ustalenie umów objętych MSSF 16,
- ustalenie okresu obowiązywania umów (w tym dla umów z nieokreślonym terminem lub z możliwością przedłużenia),
- ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych,
- ustalenie wartości wykupu,
- ustalenie stawki amortyzacyjnej.

Zmiana leasingu

Spółka wykazuje zmianę leasingu jako odrębny leasing jeżeli:

- zmiana zwiększa zakres leasingu poprzez przyznanie prawa do użytkowania jednego lub większej liczby bazowych składników aktywów
- wynagrodzenie za leasing zwiększa się o kwotę współmierną do ceny jednostkowej za zwiększenie zakresu oraz wszelkie właściwe korekty tej ceny jednostkowej w celu uwzględnienia okoliczności danej umowy.

W przypadku zmiany leasingu, która nie jest ujmowana jako odrębny leasing, Spółka ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Prezentacja

Spółka prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

- prawo do użytkowania składnika aktywów – oddzielnie od innych aktywów,
- zobowiązania z tytułu leasingu – oddzielnie od innych zobowiązań.

Rzeczowe aktywa trwałe

Pozycję rzeczowych aktywów trwałych, która kwalifikuje się do ujęcia jako składnik aktywów, początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają sprawozdanie z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia. Składniki rzeczowych aktywów trwałych nabyte w drodze wymiany lub częściowej wymiany na inny, niepieniężny składnik aktywów, wycenia się według wartości godziwej, chyba, że transakcja wymiany nie ma treści ekonomicznej lub nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej żadnego z wymienianych aktywów. Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów:

Budynki i budowle [stawka amortyzacyjna: 2,5% - 10%]

Maszyny [stawka amortyzacyjna: 5% - 33,3%]

Pojazdy mechaniczne [stawka amortyzacyjna: 10% - 20%]

Inne środki trwałe [stawka amortyzacyjna: 10% - 20%]

Jeżeli przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów.

Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia. Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są częścią ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszt.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne utrzymywane są przez jednostkę w celu osiągnięcia dochodów z dzierżawy lub przyrostu ich wartości, względnie obu tych korzyści.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzonej transakcji. Na cenę nabycia nieruchomości składa się cena zakupu powiększona o wszelkie koszty bezpośrednio związane z transakcją zakupu. Do kosztów bezpośrednio związanych z transakcją zakupu zalicza się na przykład opłaty za obsługę prawną, podatek od zakupu nieruchomości i pozostałe koszty transakcji.

Po początkowym ujęciu jednostka wycenia nieruchomości inwestycyjne według wartości godziwej za wyjątkiem przypadków, w których przy nabyciu nieruchomości po raz pierwszy jednostka posiada bezspeczne dowody na to, iż nie będzie w stanie regularnie i wiarygodnie ustalać wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej. Może się tak zdarzyć wyłącznie wówczas, gdy rynek porównywalnych nieruchomości jest nieaktywny, a alternatywne metody ustalania wartości godziwej nie są dostępne. Jeżeli jednostka stwierdzi, że wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej nie można wiarygodnie i regularnie ustalać, wycenia nieruchomości inwestycyjną przy użyciu modelu ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zgodnie z MSR 16. Przyjmuje się, że wartość końcowa nieruchomości inwestycyjnej wynosi zero. Jednostka stosuje MSR 16 aż do czasu zbycia takiej nieruchomości inwestycyjnej.

Aktywa przeznaczone do zbycia

Spółka klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży wykazywane są jako odrębna pozycja aktywów. Spółka wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Po początkowym ujęciu wobec wartości niematerialnych stosuje się model kosztu historycznego. Wartości niematerialne i prawne są weryfikowane na koniec każdego roku obrotowego pod względem przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Ujawnianie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym informacji na temat wartości niematerialnych następuje w podziale na jednorodną grupę wartości niematerialnych oraz z wyróżnieniem wartości niematerialnych wytworzonych przez jednostkę we własnym zakresie.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów:

Oprogramowania komputerowe i prawa autorskie [stawka amortyzacyjna: 10% - 20%]

Koszty zakończonych prac rozwojowych [stawka amortyzacyjna: 5% - 20%]

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Po początkowym ujęciu nakładów na prace badawcze i rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

- materiały - w cenie nabycia ustaloną metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;
- produkty gotowe i produkty w toku - koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.
- towary - w cenie nabycia

Odpisy z tytułu aktualizacji wartości ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych. Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Obniżenie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania następuje w przypadku, gdy składniki zapasów utraciły swą wartość użytkową na skutek korozji, uszkodzenia, zepsucia, utraty cech estetycznych lub gdy na dzień bilansowy ceny rynkowe zapasów maleją.

Odpisy aktualizujące zapasy, poza porównaniem do ceny sprzedaży netto, obejmują także procedurę analizy wiekowej zapasów i uwzględniają w wycenie efekty ponownego wykorzystania w procesie produkcyjnym (regranulacji).

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 180 dni, są ujmowane i wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, to jest z uwzględnieniem należnych odsetek, pomniejszone o utworzone odpisy aktualizujące oraz odpisy na oczekiwane straty kredytowe w związku z ryzykiem ich nieściągalności.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług przeterminowanych powyżej 180 dni odpis aktualizujący wycenia się w wysokości 50% wątpliwej należności, a w przypadku należności z tytułu dostaw i usług przeterminowanych powyżej 360 dni – w wysokości 100% wątpliwej należności.

Odpisu aktualizującego dokonuje się również w sytuacji powzięcia informacji o zagrożeniu zapłaty za dany towar (sąd, likwidacja, upadłość) w wysokości 100% wątpliwej należności, chyba, że jednostka dysponuje informacjami odnośnie innych czynników wskazujących na możliwość odzyskania całości lub części należności.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych wartość nominalna obejmuje doliczone lub ewentualnie potrącone przez bank odsetki. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy przy zastosowaniu średniego kursu NBP na ten dzień.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmowane są wszystkie skutki dotyczące wyceny według zamortyzowanego kosztu (skorygowanej ceny nabycia) oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia jego utraty wartości.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe i świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego.

Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

Dodatkowo zgodnie z obowiązującym zakładowym systemem wynagradzania pracownicy Spółki po przejściu na emeryturę mają prawo do dodatkowych świadczeń w ramach środków zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

Leasing

Zgodnie z obowiązującymi Spółkę od 01.01.2019 przepisami dotyczącymi leasingu w myśl MSSF 16, Spółka stosuje nowy standard do wszystkich rodzajów leasingu, w tym do aktywów z tytułu prawa do użytkowania w przypadku subleasingu, z wyjątkiem leasingów dotyczących poszukiwania lub wykorzystywania minerałów, ropy naftowej, gazu ziemnego oraz podobnych nieodnawialnych zasobów, leasingu aktywów biologicznych objętych zakresem MSR 41 „Rolnictwo będących w posiadaniu leasingobiorcy”, umów na usługi koncesjonowane objętych zakresem KIMSF 12 „Umowy na usługi koncesjonowane”, licencji na wartość intelektualną przyznanych przez leasingodawcę objętych zakresem MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”, praw leasingobiorcy wynikających z umów licencyjnych objętych zakresem MSR 38 „Aktywa niematerialne” w odniesieniu do pozycji takich jak filmy kinowe, nagrania wideo, sztuki, rękopisy, patenty i prawa autorskie.

W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu, który obejmuje kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu oraz wszelkie dodatkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę. Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, stosując model kosztu. W celu zastosowania modelu kosztu Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu, zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Jeżeli w ramach leasingu przeniesione zostanie prawo własności do bazowego składnika aktywów na rzecz Spółki pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że Spółka skorzysta z opcji kupna, Spółka dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym razie Spółka dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu użytkowania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza.

Przychody ze sprzedaży

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty.

Respektując postanowienia obowiązującego od 01.01.2018 r. MSSF 15 przeprowadzono weryfikację i analizę umów zawartych z klientami, do których Spółka sprzedaje swoje wyroby, towary, materiały i usługi.

Spółka w ramach swojej działalności operacyjnej sprzedaje standardowe produkty foliowe i wtryskowe, standardowe towary i materiały oraz w mniejszym stopniu standardowe usługi. Zawarte z klientami umowy nie zawierają dodatkowych klauzul, które mogłyby zmienić cenę sprzedaży, a płatności w ramach tych umów nie przekraczają 120 dni, a więc 4 miesięcy. Ponadto w zawartych umowach nie występują zapisy, które mogłyby wprowadzać dodatkowe obowiązki stron, za wyjątkiem definiowanych przez MSSF 15 rabatów sprzedażowych.

Spółka dokonuje sprzedaży i rozpoznawania przychodów ze sprzedaży w oparciu o określone Międzynarodowe Reguły Handlu (tzw. Incoterms). Przeniesienie ryzyka i rozpoznanie przychodu następuje w zależności od umówionej z klientem reguły: w momencie opuszczenia Spółki przez sprzedany składnik zapasów lub w momencie dostawy tego składnika zapasów do klienta. W Spółce nie występuje długoterminowa sprzedaż, na którą mógłby się składać szereg warunków dających jakiegokolwiek pole do zmiany wielkości przychodów ze sprzedaży.

Wyjątkiem od powyższego są przewidziane przez MSSF 15 rabaty sprzedażowe, których Spółka udziela wybranym klientom z tytułu bonusów, za zakupioną od Spółki większą (wcześniej określoną) ilość swoich składników zapasów. W oparciu o zabudżetowaną na początku roku wielkość sprzedaży Spółka określa potencjalną kwotę rabatu, która przysługiwać będzie konkretnemu klientowi i na ten szacunek składa się kwota pomniejszająca docelowo prezentowane przychody ze sprzedaży. Weryfikacja wykonania poziomu sprzedaży uprawniającego do określonej wartości rabatu dokonywana jest przez Spółkę nie rzadziej niż raz na kwartał. Wszelkie skalkulowane zmiany z tego tytułu odnoszone są bezpośrednio na zmianę poziomu przychodów ze sprzedaży.

W ramach zmian, które weszły w życie z dniem 01.01.2018 r. w sposobie ujmowania i prezentacji przychodów z umów z klientami, Spółka dokonała przeglądu i analizy obowiązujących umów pod kątem wytycznych MSSF 15 według pięcioelementowego modelu ujmowania przychodów. Wniosek z przeprowadzonych badań jest następujący - zastosowanie MSSF 15 nie wpływa na dotychczasowe ujmowanie przychodów ze sprzedaży Spółki ERG S.A.

Spółka biorąc pod uwagę czynniki ekonomiczne, kwoty, terminy płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych dzieli umowy z klientami na trzy kategorie: rodzaj dobra/usługi, region geograficzny (podział na sprzedaż krajową i zagraniczną) oraz branże, w jakich działa klient.

Podział wg kategorii rodzaju dobra/usługi zaprezentowany został tylko w skonsolidowanym sprawozdaniu w nocie pn. "Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe".

Podział wg kategorii regionu geograficznego zaprezentowany został w sprawozdaniu jednostkowym oraz skonsolidowanym w nocie pn. "Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów oraz usług".

Podział wg kategorii branży w jakiej działa klient, do którego dokonano sprzedaży zaprezentowany został tylko w skonsolidowanym sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

Przychody odsetkowe

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

Koszty działalności operacyjnej

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym. Prezentacja następuje w układzie kalkulacyjnym.

Podatek dochodowy

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Podatek odroczony wykazywany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji "Podatek dochodowy". Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Dotacje

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana jako przychody przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do sprawozdania z całkowitych dochodów przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Spółka prowadzi wyodrębnioną ewidencję księgową operacji dotyczących realizowanych projektów w układzie funkcjonalnym umożliwiającym identyfikację dokumentacyjną środków unijnych, wydatkowanych na poszczególne projekty. Okres przechowywania dokumentacji księgowej i innej projektu musi być zgodny z wytycznymi zawartymi w dokumentach programowych Unii Europejskiej, przepisach prawa polskiego i w umowie o dofinansowanie projektu.

Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Podstawowe osądy oraz podstawy szacowania niepewności

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, Zarząd Spółki zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. W niektórych istotnych kwestiach Zarząd opiera się na opiniach niezależnych ekspertów. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości

W trakcie sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego zdaniem Zarządu Spółki nie były wymagane istotne osądy, inne niż te związane z szacunkami, a dotyczące stosowania zasad rachunkowości Spółki i mające istotny wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Podstawy szacowania niepewności

W wyniku stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości opisanych powyżej, Spółka przyjęła pewne założenia dotyczące niepewności i szacunków, które mogą mieć istotny wpływ na wartości zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W związku z tym istnieje ryzyko istotnych zmian w następnych okresach sprawozdawczych dotyczące głównie następujących obszarów:

(a) Okresy ekonomicznego użytkowania wartości niematerialnych oraz środków trwałych

Okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych oparto na ocenie służb technicznych, zajmujących się ich eksploatacją. Szacunkom takim towarzyszy niepewność, co do przyszłych warunków prowadzenia działalności gospodarczej, zmian technologicznych i konkurencji na rynku, które skutkować mogą inną oceną ekonomicznej przydatności składników i pozostałego okresu ich użyteczności, co w rezultacie może istotnie wpłynąć na wartość środków trwałych oraz koszty amortyzacji w przyszłości.

(b) Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

Rezerwy na odprawy emerytalne szacowane są metodą aktuarialną, której zastosowanie wymaga przyjęcia licznych założeń, które mogą ulegać znaczącym zmianom wpływając na wysokość ujmowanych kosztów świadczeń pracowniczych. Założenia przyjęte do wyceny powyższych rezerw jak również wartości tych rezerw zostały przedstawione w nocie.

(c) Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na ich wykorzystanie. Pogorszenie uzyskanych wyników finansowych w przyszłości może wpłynąć na realizowalność aktywów z tytułu podatku odroczonego.

(d) Wycena DCF

Inwestycja w Spółce zależnej Folpak. Spółka dokonała wyceny inwestycji w Spółkę zależną Folpak metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W przypadku zmian stopy procentowej ujętej do wyceny na dzień 31.12.2019 w późniejszym terminie wycena spółka zależnej Folpak może ulec istotnym zmianom.

8.2. Instrumenty finansowe - klasyfikacja i wycena

1. Zasady klasyfikacji instrumentów finansowych

Klasy instrumentów finansowych	Klasyfikacja wg MSSF 9
Udziały w innych jednostkach	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Należności handlowe i pozostałe	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Pozostałe aktywa finansowe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Zobowiązania finansowe	Zamortyzowany koszt

2. Model utraty wartości w oparciu o oczekiwane straty kredytowe

W miejsce zasad obowiązujących do 31.12.2017 roku dotyczących rozpoznawania strat kredytowych w oparciu o stratę poniesioną, MSSF 9 Instrumenty finansowe wprowadził koncepcję oczekiwanej straty skutkującej rozpoznaniem odpisu z tytułu straty wartości aktywów już w momencie początkowego ujęcia. Wymogi w zakresie utraty wartości aktywów finansowych odnoszą się do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Ustalenie odpisów na oczekiwane straty kredytowe

MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie, przesłanki do utworzenia odpisu. Standard przewiduje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości:

- **1 stopień** - salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy;
- **2 stopień** - salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązań w ciągu całego okresu kredytowania;
- **3 stopień** - salda ze stwierdzoną utratą wartości.

W odniesieniu do należności handlowych, które nie zawierają istotnego elementu finansowania, zgodnie ze standardem zastosowano podejście uproszczone, polegające na ujęciu odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia instrumentu. ERG S.A. zaklasyfikowała należności handlowe do stopnia 2, za wyjątkiem należności, dla których stwierdzono utratę wartości - te należności zaklasyfikowano do stopnia 3.

Dla należności handlowych i pozostałych, zgodnie z zapisami standardu przeprowadzono analizę portfelową i zastosowano uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia w oparciu o wskaźnik oczekiwanej straty ustalony na podstawie danych historycznych za lata 2016-2018.

8.3. Poniesione nakłady inwestycyjne

1. Środki trwałe w budowie wg stanu na 01.01.2020 r.	350
2. Nakłady inwestycyjne wg wartości netto poniesione w 2020 roku:	319
- zakupy nowych środków trwałych	91
- maszyny i urządzenia, linie produkcyjne, zgrzewające, maszyny produkcyjne	66
- komputery, notebooki, serwery	0
- środki transportu oraz wózki widłowe	15
- pozostałe	10
- zakupy do używanych środków trwałych	220
- maszyny i urządzenia, linie produkcyjne	151
- modernizacja budynków	69
- środki transportu, wózki widłowe	0
- pozostałe	0
- inwestycje wykonane we własnym zakresie	0
- nakłady w obcych środkach trwałych	0
- nakłady na wartości niematerialne i prawne	8
3. Zmniejszenia w stanie środków trwałych w budowie	48
- Zmniejszenia w stanie środków trwałych	48
- przekazanie do eksploatacji	48
- sprzedaż	0
- pozostałe zmniejszenia	0
- Zmniejszenia wartości niematerialnych i prawnych	0
4. Inwestycje rozpoczęte wg stanu na dzień 31.03.2020 r.	621

8.4. Wpływ MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Założenia do wyceny wartości zobowiązania leasingowego z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów w myśl MSSF 16:

- okres leasingu wynosi 71 lat (okres nadanego prawa wieczystego użytkowania);
- do oszacowania bieżącej wartości corocznych opłat leasingowych przyjęto krańcową stopę leasingobiorcy w wysokości 7,28%;
- krańcowa stopa leasingobiorcy uwzględnia stopę wolną od ryzyka, korektę z tytułu ryzyka kredytowego leasingobiorcy w okresie leasingu oraz korektę specyficzną dla przedmiotu leasingu.

Założenia do wyceny wartości aktywa z tytułu prawa do użytkowania (prawo wieczystego użytkowania gruntów) w myśl MSSF 16:

- początkowa wycena składnika aktywów wg kosztu, zgodna z wyceną zobowiązania z tytułu leasingu (założenia przedstawione powyżej);
- brak występowania opłat leasingowych oraz pomniejszających je zachęt leasingowych, brak poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich, brak kosztów demontażu, usunięcia i renowacji bazowego składnika aktywów (prawo wieczystego użytkowania gruntów).

W zakresie umów leasingowych klasyfikowanych jako leasingi finansowe zgodnie z wcześniej obowiązującym MSR 17, na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 wartość bilansowa składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu tych leasingów zostały przyjęte w kwocie odpowiadającej wartości bilansowej tych składników aktywów i zobowiązań z tytułu leasingu z dnia bezpośrednio poprzedzającego wdrożenie nowego standardu - wycenione zgodnie z MSR 17.

W odniesieniu do pozostałych umów, nieklasyfikowanych jako leasing finansowy lub operacyjny w myśl MSR 17, ERG S.A. skorzystała z praktycznego rozwiązania przewidzianego przez punkt C3 przepisów przejściowych standardu MSSF 16. Zgodnie z tym zapisem jednostka nie jest zobowiązana do ponownej oceny tego, czy umowa jest leasingiem czy zawiera leasing w dniu pierwszego jego zastosowania, a zamiast tego może nie stosować standardu MSSF 16 do umów, których zgodnie z wcześniej obowiązującymi przepisami nie zidentyfikowała jako leasingi. W rezultacie ERG S.A. stosuje wymogi nowego standardu jedynie do umów, które zawrze (lub zmieni) w dniu pierwszego zastosowania MSSF 16 lub po tym dniu.

Rzeczowe aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	Maszyny w leasingu	Pojazdy mechaniczne w leasingu	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na 1 stycznia 2020 r.	9 372	273	9 645
Zwiększenia z tytułu zakupu	0	0	0
Zmniejszenia (korekta prezentacyjna maszyn w leasingu)	-3 123	0	-3 123
Stan na 31 marca 2020 r.	6 249	273	6 522
SKUMULOWANA AMORTYZACJA			
Stan na 1 stycznia 2020 r.	2 025	31	2 056
Amortyzacja za okres	83	14	97
Amortyzacja (korekta prezentacyjna maszyn w leasingu)	-903	0	-903
Stan na 31 marca 2020 r.	1 205	45	1 250
WARTOŚĆ NETTO:			
Na 1 stycznia 2020 r.	7 347	242	7 589
Na 31 marca 2020 r.	5 044	228	5 272

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO		
Stan na 1 stycznia 2020 r.	1 039	1 039
Zwiększenia z tytułu zakupu	0	0
Stan na 31 marca 2020 r.	1 039	1 039
SKUMULOWANA AMORTYZACJA		
Stan na 1 stycznia 2020 r.	13	13
Amortyzacja za okres	4	4
Stan na 31 marca 2020 r.	17	17
WARTOŚĆ NETTO:		
Na 1 stycznia 2020 r.	1 026	1 026
Na 31 marca 2020 r.	1 022	1 022

8.5. Kapitał własny

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji (szt.)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A	na okaziciela	brak	brak	158 700	3 174	przekształcenie PP
B	na okaziciela	brak	brak	55 000	1 100	gotówka
C	na okaziciela	brak	brak	180 000	3 600	gotówka
D	na okaziciela	brak	brak	393 700	7 874	gotówka
E	na okaziciela	brak	brak	9 918	198	gotówka
F	na okaziciela	brak	brak	78 700	1 574	gotówka
RAZEM				876 018	17 520	

Wszystkie akcje ERG S.A. są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 20 PLN/szt. Wszystkie akcje są opłacone.

Akcjonariat ERG S.A. posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 31.03.2020 oraz na dzień publikacji:

	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgał	172 942	19,74%	19,74%
ERG S.A. (akcje własne)	106 174	12,12%	12,12%
Grzegorz Tajak	80 844	9,23%	9,23%
Anna Koczur-Purgał	72 250	8,25%	8,25%
Paweł Knopik	45 547	5,20%	5,20%
Pozostały akcjonariat	398 261	45,46%	45,46%
Razem	876 018	100,00%	100,00%

Kapitał podstawowy

	31.03.2020	31.12.2019
Wartości nominalna 1 szt. akcji [w PLN]	20,00	20,00
Liczba akcji [w szt.]	876 018	876 018
Wartości nominalna akcji razem	17 520	17 520

Kapitał rezerwowy

	31.03.2020	31.12.2019
Kapitał rezerwowy na posiadane akcje własne	4 630	4 630
Kapitał rezerwowy na przyszły skup akcji własnych	1 653	633
Kapitał rezerwowy razem	6 283	5 263

8.6. Zestawienie stanu posiadania akcji ERG S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące ERG S.A. na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób

Ilość posiadanych akcji przez osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorujących ERG S.A. na dzień 31.03.2020 oraz na dzień publikacji:

	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Grzegorz Tajak	80 844	9,23%	9,23%
Anna Koczur-Purgał	72 250	8,25%	8,25%
Maria Purgał	16 106	1,84%	1,84%

8.7. Informacja o odpisach aktualizujących, rezerwach, aktywie i rezerwie z tytułu odroczonego podatku

Aktywa z tytułu odroczonego podatku

	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.03.2020
Rezerwy na koszty	157	118	104	171
ZUS wynagrodzenia	92	90	92	90
Rezerwa na badanie sprawozdania	7	0	5	2
Bonusy	58	28	7	79
Rezerwa na świadczenia pracownicze	89	0	0	89
Nagroda jubileuszowa	16	0	0	16
Urlopy	41	0	0	41
Emerytalne	32	0	0	32
Aktualizacja wartości udziałów	0	0	0	0
Udziały FOLPAK	0	0	0	0
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej zapasów	74	19	0	93
Odpis aktualizujący zapasy	74	19	0	93
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej należności	57	4	0	61
Odpis na należności	52	4	0	56
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	5	0	0	5
Aktualizacja wartości środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	24	0	0	24
Odpis aktualizujący środki trwałe	8	0	0	8
Aktualizacja wartości nieruchomości inwestyc.	16	0	0	16
Aktualizacja wartości na odzyskiwalne należności	0	0	0	0
Należności przeterminowane	0	0	0	0
Aktualizacja wartości bilansowej i podatkowej kredytów, pożyczek i leasingów	2	0	0	2
Razem	403	141	104	440

Rezerwy na podatek odroczony i inne

	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.03.2020
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 730	51	289	3 492
- różnica między wartością księgową a podatkową aktywów trwałych, w tym:	2 940	0	16	2 924
<i>Podatek odroczony- środki trwałe</i>	2 940	0	16	2 924
- różnica między wartością księgową a podatkową zobowiązań, w tym:	790	51	273	568
<i>Nieruchomość inwestycyjna POGORIA</i>	209	0	0	209
<i>Nieruchomość inwestycyjna DREWNEK</i>	307	0	0	307
<i>Rabaty</i>	274	51	273	52
- różnica między wartością księgową a podatkową zapasów, w tym:	0	0	0	0
<i>Zwiększenie wartości zapasów</i>	0	0	0	0

Informacje o odpisach aktualizujących i odpisach na oczekiwane straty kredytowe

	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.03.2020
Odpisy aktualizujące aktywa	839	120	0	959
1. Należności	303	20	0	323
- odpisy z tytułu należności handlowych, pozostałych oraz odsetek	274	20	0	294
- odpis na oczekiwane straty kredytowe	29	0	0	29
- odpisy na rezerwy z tytułu odsetek oraz poręczeń wekslowych	0	0	0	0
2. Udzielone pożyczki	0	0	0	0
3. Zapasy	391	100	0	491
4. Długoterminowe aktywa finansowe – akcje i udziały	0	0	0	0
5. Nieruchomości inwestycyjne	101	0	0	101
6. Środki trwałe złej jakości	44	0	0	44

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

	01.01.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.03.2020
Rezerwy długoterminowe	203	0	0	203
- świadczenia emerytalne	101	0	0	101
- świadczenia rentowe	36	0	0	36
- nagrody jubileuszowe	66	0	0	66
Rezerwy krótkoterminowe	261	0	0	261
- świadczenia emerytalne	20	0	0	20
- świadczenia rentowe	9	0	0	9
- nagrody jubileuszowe	17	0	0	17
- urlopy	215	0	0	215

Raport uprawnionego aktuarium obejmuje wyliczenie rezerw na odprawy emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe.

8.8. Informacje o posiadanych przez ERG S.A. instrumentach finansowych

	31.03.2020	31.12.2019
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:		
- należności handlowe	16 078	13 863
- należności z tytułu pożyczek	8	12
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej:		
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	637	2 220
	31.03.2020	31.12.2019
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:		
- kredyt inwestycyjny, w tym:	532	705
<i>część długoterminowa</i>	0	30
<i>część krótkoterminowa</i>	532	675
- zobowiązania handlowe	13 160	12 174
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej:		
- kredyt w rachunku bieżącym	3 441	6 971
	31.03.2020	19.12.2019
Zobowiązania z tytułu leasingu (w tym umowy będące leasingiem w myśl MSSF 16):	3 489	3 758
- część długoterminowa	2 411	2 612
- część krótkoterminowa	1 078	1 146

8.9. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów

Stan na dzień 31.03.2020 roku

Nazwa banku / instytucji finansowej	Kwota umowy	Zadłużenie krótkoterminowe	Zadłużenia długoterminowe	Stan zadłużenia razem	Termin spłaty	Przedmiot leasingu
Pekao Leasing Sp. z o.o. Warszawa	2 645	443	509	952	12.02.2021	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii
mLeasing Sp. z o.o.	2 284	383	438	821	15.02.2021	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii
mLeasing Sp. z o.o.	178	35	65	100	15.06.2022	Maszyna do recyklingu
mLeasing Sp. z o.o.	377	73	144	217	31.07.2022	Układ chłodzenia
mLeasing Sp. z o.o.	283	55	108	163	31.07.2022	System centralnego podawania surowca
Volkswagen Leasing GmbH Sp. z o.o.	124	50	24	74	16.12.2021	Samochód osobowy
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	74	19	39	58	15.07.2022	Samochód osobowy
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	75	20	46	66	15.10.2022	Samochód osobowy
RAZEM		1 078	1 373	2 451		

Znaczące postanowienia umów leasingowych:

- okres leasingu wynosi zazwyczaj 5 lat,
- podstawę ustalania kwoty warunkowych opłat leasingowych stanowi WIBOR – dla umów nominowanych w złotych powiększone o marżę leasingodawcy,
- w umowach leasingowych zawarta jest opcja kupna przedmiotu leasingu po zakończeniu okresu umowy,
- z postanowień umownych nie wynikają ograniczenia dotyczące dodatkowego zadłużenia ani dodatkowych umów leasingowych.

Prawo użytkowania wieczystego jako leasing (MSSF 16) na dzień 31.03.2020 roku

	Zadłużenie krótkoterminowe	Zadłużenie długoterminowe	Stan zadłużenia razem
Prawo użytkowania wieczystego jako leasing (MSSF 16)	1	1 038	1 039
RAZEM	1	1 038	1 039

8.10. Kredyty i pożyczki

Stan na dzień 31.03.2020 roku

Nazwa banku / instytucji finansowej	Kwota przyznanego kredytu	Zadłużenie krótkoterminowe	Zadłużenie długoterminowe	Stan zadłużenia razem	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenie transakcji
Pekao S.A.	4 000 (kredyt w rachunku bieżącym)	1 818	0	1 818	30.09.2020	WIBOR 1M + marża banku	Zastaw rejestrowy na zapasach, cesja wierzytelności na wybranych kontrahentach, cesja praw z polisy ubezpieczenia zastawionych rejestrem zapasów oraz weksel in blanco
ING Bank Śląski S.A.	3 500 (kredyt w rachunku bieżącym)	1 623	0	1 623	05.03.2021	WIBOR 1M + marża banku	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC, zastaw rejestrowy na dwóch maszynach ERG S.A. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia tych maszyn
ING Bank Śląski S.A.	2 506 (kredyt inwestycyjny)	532	0	532	30.04.2021	WIBOR 1M + marża banku	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC, zastaw rejestrowy na dwóch maszynach ERG S.A. będących przedmiotem finansowania wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia tych maszyn
RAZEM		3 973	0	3 973			

W dniu 31.03.2020 r. ERG S.A. podpisała aneks do kredytu w rachunku bieżącym z ING Bankiem Śląskim S.A., którego przedmiotem było podwyższenie kwoty dostępnej w ramach kredytu z 3.500 tys. PLN do 4.200 tys. PLN. Dodatkowym zabezpieczeniem podwyższonej kwoty kredytu jest zastaw rejestrowy na jednej z linii produkcyjnych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia tej maszyny. Decyzja o podwyższeniu limitu o 700 tys. PLN podyktowana była nie rzeczywistą bieżącą potrzebą dostępu do dodatkowych środków, a profilaktyką w zakresie zabezpieczenia płynności finansowej w dobie potencjalnych problemów mogących się pojawić w związku z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2. Środki z podwyższonego limitu uruchomione zostały po dniu bilansowym - 17.04.2020 r.

8.11. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W I kwartale 2020 r. ERG S.A. i podmioty powiązane dokonywały wzajemnych transakcji o charakterze wynikającym z bieżącej działalności, na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych.

Pozostałe jednostki powiązane pośrednio z Akcjonariuszami ERG S.A.

Podmioty powiązane osobowo niekonsolidowane	Firma BROKER	Forfaktor Sp. z o.o.	Kancelaria Radcy Prawnego G. Tajaka	RAZEM
Koszty - zakupy od jedn. powiązanych	12	0	42	54
Przychody od jedn. powiązanych	0	0	0	0
Saldo należności od jedn. powiązanych	0	5	0	5
Saldo należności od jedn. powiązanych z tyt. odsetek od pożyczek	0	0	0	0
Saldo zobowiązań wobec jedn. powiązanych	0	0	17	17
Saldo pożyczek udzielonych jedn. powiązanym	0	0	0	0
Przychody - odsetki od udzielonych pożyczek jedn. powiązanym	0	0	0	0

8.12. Objasnienia dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Grupa ERG S.A. sporządza skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych przy zastosowaniu metody pośredniej.

Podział działalności na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przedstawia się następująco:

- do działalności operacyjnej zalicza się transakcje i zdarzenia związane z podstawową i pomocniczą działalnością Grupy niewymienione w działalności finansowej i inwestycyjnej tj. spłaty zobowiązań, wpływy gotówki w związku ze sprzedażą produktów i towarów,
- do działalności inwestycyjnej zalicza się wpływy i wydatki związane z zakupem lub sprzedażą rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności i dostępnych do sprzedaży,
- do działalności finansowej głównie zalicza się pozyskanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz jego zwrot i obsługę.

8.13. Przychody z tytułu umów z klientami i segmenty operacyjne

Umowy z klientami

Grupa ERG S.A. stosuje MSSF 15 w oparciu o pięcioelementową identyfikację umów z klientami.

Umowy zawierane z klientami zawierają tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż wyrobów lub towarów lub usługi. W związku z tym Grupa Kapitałowa ERG S.A. ocenia, że wpływ przyjęcia MSSF 15 na ujmowanie przychodów oraz wyniki finansowe Grupy z tytułu takich umów nie jest istotny. Przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad sprzedanym składnikiem zapasów (co do zasady w momencie dostawy zgodnej z Incoterms). W Spółce nie występuje długoterminowa sprzedaż, na którą mógłby się składać szereg warunków dających jakiegokolwiek pole do zmiany wielkości przychodów ze sprzedaży.

Wynagrodzenie zmienne

Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną (w związku z udzielaniem upustów, rabatów zwrotów wynagrodzenia, kredytów, ustępstw cenowych, dodatków, premii za wyniki, nakładaniem kar) jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Grupa ERG S.A. stosuje wynagrodzenie zmienne tylko z tytułu udzielanych klientom rabatów sprzedażowych dla swoich wyrobów. Celem określenia ich wysokości Grupa przyjęła metodę oszacowania wartości najbardziej prawdopodobnej na podstawie bieżącej analizy spełniania umownych warunków rabatowych. Kwota rabatów jest elementem ceny transakcyjnej i w okresie sprawozdawczym uwzględniana jest w przychodach (ich zmniejszeniu) ze sprzedaży. Wpływ zmiennego elementu wynagrodzenia z tytułu rabatów sprzedażowych na przychody ze sprzedaży produktów prezentuje poniższa tabela (w tys. PLN):

	Przychody ze sprzedaży produktów w I kwartale 2020 roku	Wynagrodzenie zmienne (rabaty sprzedażowe)	Przychody ze sprzedaży produktów z uwzględnieniem rabatów sprzedażowych
Produkty foliowe	21 746	127	21 619
Produkty wtryskowe	1 351	9	1 342
RAZEM	23 097	136	22 961

Grupa w ramach swojej działalności operacyjnej sprzedaje standardowe produkty foliowe i wtryskowe, standardowe towary i materiały oraz standardowe usługi (poboczna działalność ERG S.A.). Zawarte z klientami umowy nie zawierają dodatkowych klauzul, które mogłyby zmienić cenę sprzedaży, a płatności w ramach tych umów nie przekraczają 120 dni, a więc 4 miesięcy. Ponadto w zawartych umowach nie występują zapisy, które mogłyby wprowadzać dodatkowe obowiązki stron, za wyjątkiem definiowanych przez MSSF 15 i wspomnianych powyżej rabatów sprzedażowych.

Segmenty operacyjne

Grupa biorąc pod uwagę czynniki ekonomiczne, kwoty, terminy płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych dzieli umowy z klientami na trzy kategorie: rodzaj dobra/usługi, region geograficzny (podział na sprzedaż krajową i zagraniczną) oraz branże w jakich działa klient:

*podział wg kategorii rodzaju dobra/usługi:

- segment wyrobów foliowych
- segment wyrobów wtryskowych
- segment działalności handlowej - sprzedaż towarów i materiałów
- segment pozostałe - np. sprzedaż usług

*podział wg kategorii regionu geograficznego:

- sprzedaż krajowa - do klientów mających siedzibę na terenie RP
- sprzedaż eksportowa - do klientów mających siedzibę poza RP, na terytorium Unii Europejskiej oraz poza nią

*podział wg kategorii branży w jakiej działa klient (zaprezentowany został w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ERG S.A.):

- branża przemysłowa
- branża spożywcza
- branża automotive
- branża poligraficzna
- branża budowlana
- inne

Segmentacja wg kategorii rodzaju dobra/usługi za I kwartał 2020 roku

Rodzaj asortymentu	Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	21 619	1 342	369	93	23 423
Koszty segmentu (techniczny koszt wytworzenia)	17 223	1 356	360	0	18 939
Zysk / strata segmentu (marża brutto)*	4 396	-14	9	93	4 484
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży					3 195
Pozostałe przychody operacyjne					104
Pozostałe koszty operacyjne					122
Przychody finansowe					79
Koszty finansowe					88
Zysk / strata przed opodatkowaniem					1 261
Podatek dochodowy					105
Zysk / strata netto					1 155
Aktywa nieprzypisane					65 224
Razem aktywa					65 224
Pasywa nieprzypisane					65 224
Razem pasywa					65 224

Segmentacja wg kategorii rodzaju dobra/usługi za I kwartał 2019 roku

Rodzaj asortymentu	Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	21 347	1 143	434	89	23 013
Koszty segmentu (techniczny koszt wytworzenia)	18 275	1 188	381	0	19 844
Zysk / strata segmentu (marża brutto)*	3 072	-45	53	89	3 169
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży					3 032
Pozostałe przychody operacyjne					94
Pozostałe koszty operacyjne					34
Przychody finansowe					4
Koszty finansowe					139
Zysk / strata przed opodatkowaniem					62
Podatek dochodowy					-153
Zysk / strata netto					215
Aktywa nieprzypisane					68 925
Razem aktywa					68 925
Pasywa nieprzypisane					68 925
Razem pasywa					68 925

* marża brutto wyliczona jest w oparciu o techniczny koszt wytworzenia zawierający koszty bezpośrednio związane z produkcją wyrobów oraz ogólne koszty wydziałów produkcyjnych, nie uwzględnia ona natomiast pozostałych kosztów ogólnozakładowych.

Podział wg kategorii regionu geograficznego:

	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów oraz usług, w tym:	23 423	23 013
- sprzedaż krajowa	18 602	18 437
- sprzedaż na eksport	4 821	4 576

8.14. Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym

	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Amortyzacja	805	783
Zużycie materiałów i energii	16 636	15 478
Usługi obce	1 070	1 253
Podatki i opłaty	574	567
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	3 701	3 223
Pozostałe koszty rodzajowe	55	88
Razem koszty wg rodzaju ogółem:	22 841	21 392
Zmiana stanu produktów	-1 067	1 103
Koszty rodzajowe po korekcie	21 774	22 495
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18 579	19 463
Koszty sprzedaży	550	707
Koszty ogólnego zarządu	2 645	2 325
Razem koszty układu kalkulacyjnego	21 774	22 495

8.15. Otrzymane dotacje

	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Dotacja PARP na dofinansowanie zakupu środków trwałych:	0	1 344

8.16. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa narażona jest na ryzyko:

- płynności,
- kredytowe,
- stóp procentowych,
- walutowe.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności związane jest z możliwością utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. Korzystanie z zewnętrznych źródeł finansowania powoduje wzrost tego ryzyka. Jednocześnie Grupa narażona jest na ryzyko braku możliwości pozyskania nowego finansowania uzależnionego od oceny zdolności kredytowej przez instytucje finansowe. Grupa ERG S.A. monitoruje ryzyko braku środków pieniężnych na bieżąco analizując sytuację związaną z relacją pomiędzy wpływami a wydatkami.

Grupa Kapitałowa ERG S.A. na bieżąco monitoruje ekspozycję na ryzyko płynności, stosując do tego m.in. analizę wybranych wskaźników płynności i wskaźnika zadłużenia do EBITDA.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane jest z wiarygodnością kredytową odbiorców, głównie ERG S.A. oraz instytucji finansowych, w których Grupa Kapitałowa deponuje środki pieniężne.

Na dzień bilansowy 31.03.2020 r. Grupa ERG S.A. współpracowała z dwoma bankami w zakresie produktów rozliczeniowych oraz kredytowych. Są to banki o ugruntowanej pozycji na polskim rynku oraz dobrym ratingu długoterminowym IDR (dane agencji Fitch Ratings):

- **Bank Pekao S.A.** (rating: **BBB+**),
- **ING Bank Śląski S.A.** (rating: **A+**),

Ryzyko stóp procentowych

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych zarówno w przypadku zaciągania kredytów jak i udzielania pożyczek innym podmiotom.

Ryzyko walutowe

Jednostka dominująca w Grupie ERG S.A. narażona jest na ryzyko walutowe głównie z tytułu prowadzenia działalności podstawowej, tj. transakcji sprzedaży produktów i zakupu surowców do produkcji, wyrażonych w walutach innych niż waluta funkcjonalna Spółki.

Spółka ERG S.A. zabezpiecza się przed ryzykiem walutowym stosując hedging naturalny, wyrażony m.in. w kompensowaniu wpływów z wydatkami wyrażonymi w tej samej walucie obcej.

ERG S.A. przy zabezpieczaniu ryzyka walutowego nie korzysta z terminowych transakcji walutowych i tym podobnych.

Zestawienie sald środków pieniężnych w walutach obcych:

Rachunki bankowe	Waluta	Saldo na dzień 31.03.2020 w walucie	Saldo na dzień 31.12.2019 w walucie	Wpływ na wynik finansowy zmiany kursu walutowego o 5%
ING Bank Śląski S.A.	EUR	97	137	5
Bank Pekao S.A.	EUR	0	9	0
Bank Pekao S.A.	USD	0	19	0

Zestawienie należności i zobowiązań w walutach obcych:

Rozrachunki z tytułu dostaw i usług	Waluta	Wartość na dzień 31.03.2020 w walucie	Wartość na dzień 31.12.2019 w walucie	Wpływ na wynik finansowy zmiany kursu walutowego o 5%
Należności	EUR	832	578	42
Należności	USD	0	38	0
Zobowiązania	EUR	-492	-640	-25

8.17. Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem Grupy ERG S.A.

Podstawowymi celami Grupy Kapitałowej ERG S.A. w zakresie zarządzania kapitałami są:

1. Zabezpieczenie zdolności Spółki do prowadzenia działalności umożliwiającej stabilny rozwój oraz umacnianie pozycji na obecnym rynku zbytu produktów ERG S.A.
2. Zapewnienie wzrostu wartości firmy, co powinno zagwarantować akcjonariuszom zwrot poczynionych przez nich inwestycji.
3. Rozszerzenie dotychczasowej oferty produktowej ERG S.A. oraz realizacja właściwej polityki cenowej na produkowane wyroby oraz świadczone usługi, co pozwoli zapewnić satysfakcję oraz uzyskiwanie wymiernych korzyści przez klientów oferty handlowej Spółki.

Grupa ERG S.A. zarządza kapitałem, uwzględniając wszelkie zmiany zachodzące w otoczeniu gospodarczym, a przede wszystkim biorąc pod uwagę istotne czynniki ryzyka i zagrożenia, jakie wiążą się z prowadzoną działalnością gospodarczą.

Na dzień 31.03.2020 roku na Grupie ERG S.A. nie ciąży żadne zewnętrzne ograniczenia (regulacje lub zasady) dotyczące zarządzania kapitałem.

8.18. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

W omawianym okresie sprawozdawczym spółki z Grupy nie udzielały żadnemu z Członków Rady Nadzorczej ani Zarządu zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

Na dzień 31.03.2020 roku Grupa nie wykazuje niespłaconych kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

8.19. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 23.04.2020 r. ERG S.A. powzięła informację o przyznaniu Spółce ERG S.A. przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju dofinansowania projektu pn.: "Opracowanie oraz weryfikacja w rzeczywistych warunkach produkcyjnych innowacyjnej technologii pozwalającej na wprowadzenie do oferty Wnioskodawcy innowacyjnych oraz przyjaznych dla środowiska naturalnego materiałów opakowaniowych". Dofinansowanie opiewa na kwotę do 1.831 tys. PLN (słownie: jeden milion osiemset trzydzieści jeden tysięcy trzysta siedemdziesiąt cztery złote). Wniosek o dofinansowanie realizacji projektu został złożony w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 działanie 1.1/poddziałanie 1.1.1. Jak wskazuje nazwa projektu, dofinansowanie przeznaczone zostanie na prace badawczo-rozwojowe związane z opracowaniem technologii szeroko rozumianych folii typu „bio”.

W dniu 31.03.2020 r. ERG S.A. podpisała aneks do kredytu w rachunku bieżącym z ING Bankiem Śląskim S.A., którego przedmiotem było podwyższenie kwoty dostępnej w ramach kredytu z 3.500 tys. PLN do 4.200 tys. PLN. Dodatkowym zabezpieczeniem podwyższonej kwoty kredytu jest zastaw rejestrowy na jednej z linii produkcyjnych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia tej maszyny. Decyzja o podwyższeniu limitu o 700 tys. PLN podyktowana była nie rzeczywistą bieżącą potrzebą dostępu do dodatkowych środków, a profilaktyką w zakresie zabezpieczenia płynności finansowej w dobie potencjalnych problemów mogących się pojawić w związku z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2. Środki z podwyższonego limitu uruchomione zostały po dniu bilansowym - 17.04.2020 r.

8.20. Data zatwierdzenia do publikacji

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ERG S.A. za okres 01.01.2019 - 31.03.2019 r. zostało zatwierdzone do publikacji z dniem 27.05.2019 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ERG S.A. za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 r. zostało zatwierdzone do publikacji z dniem 26.03.2020 r.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ERG S.A. za okres 01.01.2020 - 31.03.2020 r. zostało zatwierdzone do publikacji z dniem 28.05.2020 r.

Podpis Zarządu ERG S.A.:

28.05.2020 r.	Grzegorz Tajak	Prezes Zarządu	
<i>Data</i>	<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stanowisko / funkcja</i>	<i>Podpis</i>

28.05.2020 r.	Tomasz Gwizda	Członek Zarządu	
<i>Data</i>	<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stanowisko / funkcja</i>	<i>Podpis</i>

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

26.05.2020 r.	Magdalena Jarczyk	Główna Księgowa	
<i>Data</i>	<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stanowisko / funkcja</i>	<i>podpis</i>