

Raport kwartalny QSr 3/2019

(zgodnie z § 60 ust. 1 pkt 1 i § 66 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)

Za trzy kwartały roku obrotowego 2019 obejmujący okres od 2019-01-01 do 2019-09-30 zawierający skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (PLN)

ERG Spółka Akcyjna (pełna nazwa emitenta)	
ERG S.A. (skrótowa nazwa emitenta)	Przemysł tworzyw sztucznych (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
42-520 (kod pocztowy)	Dąbrowa Górnicza (miejscowość)
Chemiczna 6 (ulica)	erg@erg.com.pl (e-mail)
48 32 264 02 81 (telefon)	48 32 262 32 84 (fax)
629-00-11-681 (NIP)	272242844 (REGON)

Oświadczenie Zarządu dotyczące sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

ERG S.A.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Dla Akcjonariuszy ERG S.A.

Zarząd ERG S.A. oświadcza, że zgodnie z jego wiedzą skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe ERG S.A. za trzy kwartały roku 2019 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej. Niniejszy raport odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Oświadczamy również, że „Sprawozdanie Zarządu” zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki w okresie sprawozdawczym, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

.....
Grzegorz Tajak - Prezes Zarządu

.....
Tomasz Gwizda - Członek Zarządu

Spis treści

Oświadczenie Zarządu dotyczące sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	2
I. Stosowane zasady rachunkowości	4
1. Zasady wyceny aktywów i pasywów	4
2. Kurs EURO użyty do przeliczeń	4
3. Wybrane dane finansowe	4
II. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe	6
1. Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2. Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
3. Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
4. Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
5. Aktywa i zobowiązania warunkowe	11
III. Informacja dodatkowa zawierająca istotne zasady (polityka) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	12
1. Informacje o jednostce oraz sprawozdaniu finansowym	12
2. Powiązania kapitałowe	12
3. Zarząd i Rada Nadzorcza Emitenta	12
4. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe	13
5. Założenie kontynuowania działalności	13
6. Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrągleń	13
7. Procedury ładu korporacyjnego	13
8. Informacja dodatkowa zawierająca istotne zasady (polityka) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	14
8.1. Stosowane zasady rachunkowości	14
8.2. Instrumenty finansowe	20
8.3. Poniesione nakłady inwestycyjne	21
8.4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	22
8.5. Udziały w jednostce zależnej	23
8.6. Kapitał własny	23
8.7. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób	24
8.8. Informacja o odpisach aktualizujących, rezerwach, aktywie i rezerwie z tytułu odroczonego podatku	24
8.9. Informacje o posiadanych przez ERG S.A. instrumentach finansowych	25
8.10. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów	25
8.11. Kredyty i pożyczki	26
8.12. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	26
8.13. Objasnienia dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych	26
8.14. Przychody z tytułu umów z klientami i segmenty operacyjne	27
8.15. Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym	28
8.16. Otrzymane dotacje	28
8.17. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	28
8.18. Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem ERG S.A.	29
8.19. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej	29
8.20. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	29
8.21. Data zatwierdzenia do publikacji	29

I. Stosowane zasady rachunkowości

1. Zasady wyceny aktywów i pasywów

Stosowane zasady wyceny aktywów i pasywów zostały przedstawione w dalszej części sprawozdania finansowego "Informacja dodatkowa zawierająca istotne zasady (polityka) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające".

2. Kurs EURO użyty do przeliczeń

- Pozycje wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej – wg średniego kursu obowiązującego na dzień sporządzania sprawozdania:

2018 rok - 4,2714 PLN / EURO (tabela 189/A/NBP/2018 z 28.09.2018)

2018 rok - 4,3000 PLN / EURO (tabela 252/A/NBP/2018 z 31.12.2018)

2019 rok - 4,3736 PLN / EURO (tabela 189/A/NBP/2019 z 30.09.2019)

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

2018 rok - 4,2535 PLN / EURO

2019 rok - 4,3086 PLN / EURO

3. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	III kwartały narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30	III kwartały narastająco / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-09-30	III kwartały narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-09-30	III kwartały narastająco / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-09-30
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	66 897	68 445	15 526	16 092
Zysk / strata z działalności operacyjnej	1 209	2 788	281	655
Zysk / strata brutto	876	2 480	203	583
Zysk / strata netto	784	2 006	182	472
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 792	3 757	1 576	883
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 227	-5 715	-517	-1 344
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 279	2 864	-1 225	673
Przepływy pieniężne netto, razem	-714	906	-166	213
Zysk / strata na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	1,02	2,61	0,24	0,61
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa, razem	68 798	70 388	15 730	16 369
Zobowiązania ogółem (w tym rezerwy)	31 925	34 299	7 299	7 977
Zobowiązania długoterminowe	9 866	10 034	2 256	2 333
Zobowiązania krótkoterminowe	22 059	24 265	5 044	5 643
Kapitał własny	36 873	36 089	8 431	8 393
Kapitał podstawowy	17 520	17 520	4 006	4 074



ERG S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019

Dąbrowa Górnicza, 6 listopada 2019 roku

II. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

1. Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	NOTA	stan na	stan na	stan na
		2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
		w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
AKTYWA				
Aktywa trwałe		42 704	42 588	43 927
Rzeczowe aktywa trwałe		34 201	35 014	36 671
Grunty		7	7	7
Budynki i budowle		6 939	7 012	7 062
Maszyny		19 084	27 769	28 909
Pojazdy mechaniczne		105	185	204
Pozostałe		79	36	41
Rzeczowe aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	8.4	7 546	-	-
Środki trwałe w budowie	8.3	441	5	448
Wartości niematerialne		1 455	1 634	1 406
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - prawo wieczystego użytkowania gruntu	8.4	1 030	-	-
Udziały w jednostkach zależnych	8.5	1 487	1 487	1 487
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8.8	1 005	927	851
Nieruchomości inwestycyjne		3 526	3 526	3 512
Aktywa obrotowe		26 094	27 800	32 822
Zapasy		8 416	10 678	12 421
Materiały		4 669	4 642	5 677
Produkty w toku		1 254	1 410	2 456
Wyroby gotowe		2 347	4 481	4 142
Towary		146	145	146
Należności handlowe i pozostałe		15 975	14 968	18 315
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych		0	0	1
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych		15 433	13 686	17 514
Pozostałe należności		542	1 282	800
Pożyczki, należności i inne aktywa finansowe	8.9	0	0	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8.9	1 001	1 715	1 164
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		702	439	921
Aktywa ogółem		68 798	70 388	76 749

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	NOTA	stan na	stan na	stan na
		2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
		w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
PASYWA				
KAPITAŁ WŁASNY	8.6	36 873	36 089	38 803
Kapitał własny w części przypadającej udziałowcom jednostki dominującej		36 873	36 089	38 803
Kapitał podstawowy		17 520	17 520	17 520
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		13 208	13 208	13 208
Kapitał zapasowy		1 569	2 243	2 243
Kapitał rezerwowy		5 263	5 263	5 263
Kapitał z aktualizacji wyceny		2 199	2 199	2 199
Zyski zatrzymane		960	960	994
Akcje własne		-4 630	-4 630	-4 630
Zysk / strata netto		784	-674	2 006
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		31 925	34 299	37 946
Zobowiązania długoterminowe		9 866	10 034	10 756
Rezerwa na podatek odroczony	8.8	3 744	3 790	3 754
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8.8	221	221	208
Długoterminowe zobowiązania finansowe	8.11	132	1 821	2 273
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8.10	1 782	2 411	2 663
Zobowiązania z tytułu leasingu - prawo wieczystego użytkowania gruntów	8.10	1 038	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów*		2 949	1 791	1 858
Zobowiązania krótkoterminowe		22 059	24 265	27 190
Zobowiązania handlowe i pozostałe**	8.9	13 969	12 888	16 874
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	8.11	5 229	8 858	8 574
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8.10	1 127	1 313	1 410
Zobowiązania z tytułu leasingu - prawo wieczystego użytkowania gruntów	8.10	1	-	-
Zobowiązania z tytułu podatków		1 253	786	0
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8.8	218	135	63
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy**		14	28	14
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów*		248	257	255
Kapitał własny i zobowiązania ogółem		68 798	70 388	76 749

Zmiany prezentacyjne w sprawozdaniu wg stanu na 30 września 2018 r. i 31 grudnia 2018 r.

*przeniesienie części dotacji z długoterminowych rozliczeń międzyokresowych przychodów do krótkoterminowych - wartość 246 tys. zł

**przeniesienia rabatów (bonusów sprzedażowych) z krótkoterminowych pozostałych rezerw do zobowiązań handlowych - wartość 172 tys. zł

2 Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	NOTA	2019-01-01 - 2019-09-30	2019-07-01 - 2019-09-30	2018-01-01 - 2018-09-30	2018-07-01 - 2018-09-30
		w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	8.14	66 897	21 894	68 445	21 571
Przychody netto ze sprzedaży produktów	8.14	65 469	21 434	66 882	21 113
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		1 141	371	1 259	348
Przychody netto ze sprzedaży usług		287	89	304	110
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		56 757	18 341	54 845	16 077
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		55 669	18 009	53 661	15 759
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 088	332	1 184	318
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		10 140	3 553	13 600	5 494
Koszty sprzedaży		1 814	555	2 181	736
Koszty ogólnego zarządu		7 197	2 465	9 126	4 052
Zysk/strata ze sprzedaży		1 129	533	2 293	706
Pozostałe przychody operacyjne		275	82	836	231
Dotacje		186	62	137	41
Inne przychody operacyjne		89	20	699	190
Pozostałe koszty operacyjne		195	105	341	261
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		17	6	0	0
Inne koszty operacyjne		178	99	341	261
Zysk/strata z działalności operacyjnej		1 209	510	2 788	676
Przychody finansowe, w tym:		7	14	18	13
Odsetki		7	0	0	0
Pozostałe		0	14	18	13
Koszty finansowe, w tym:		340	92	326	112
Odsetki		320	92	326	112
Pozostałe		20	0	0	0
Zysk/strata przed opodatkowaniem		876	432	2 480	577
Podatek dochodowy		92	59	474	78
Zysk/strata netto za rok z działalności kontynuowanej		784	373	2 006	499
Strata za rok z działalności zaniechanej		0	0	0	0
Inne całkowite dochody:		0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0	0	0
Pozostałe dochody		0	0	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania (łącznie z podatkiem odroczonym)		0	0	0	0
Udział w pozostałych dochodach ogółem jednostek wycenionych metodą praw własności		0	0	0	0
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem		0	0	0	0
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu		784	373	2 006	499
Całkowite dochody ogółem		784	373	2 006	499
Zysk/strata netto		784	373	2 006	499

3. Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	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 1 stycznia 2018	17 520	13 208	2 243	3 239	2 199	-4 630	3 018	36 797
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	0	2 006	2 006
Podział zysku	0	0	0	2 024	0	0	-2 024	0
Saldo na 30 września 2018	17 520	13 208	2 243	5 263	2 199	-4 630	3 000	38 803

Saldo na 1 stycznia 2018	17 520	13 208	2 243	3 239	2 199	-4 630	3 018	36 797
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	0	-674	-674
Kapitał - zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0	-9	-9
Podział zysku	0	0	0	2 024	0	0	-2 024	0
Korekta błęd podstawowego dotyczącego 2016 roku	0	0	0	0	0	0	-26	-26
Saldo na 31 grudnia 2018	17 520	13 208	2 243	5 263	2 199	-4 630	286	36 089

Saldo na 1 stycznia 2019	17 520	13 208	2 243	5 263	2 199	-4 630	286	36 089
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	0	784	784
Podział zysku	0	0	-674	0	0	0	674	0
Saldo na 30 września 2019	17 520	13 208	1 569	5 263	2 199	-4 630	1 744	36 873

4. Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	2019-01-01 - 2019-09-30	2018-01-01 - 2018-09-30
	w tys. zł	w tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata brutto	876	2 480
Korekty razem	5 916	1 277
Amortyzacja	2 379	2 172
Odsetki przeniesione do działalności inwestycyjnej i finansowej	291	289
Zmiana stanu rezerw	12	353
Zmiana stanu zapasów	2 263	3 791
Zmiana stanu należności	-1 115	-5 805
Zmiana stanu zobowiązań	2 760	1 509
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-537	-360
Zapłacony podatek dochodowy	-137	-624
Inne korekty	0	-48
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 792	3 757
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	95	2
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	95	0
Otrzymane odsetki	0	1
Splaty pożyczek udzielonych	0	1
Wydatki	2 322	5 717
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 318	5 715
Inne wydatki inwestycyjne	4	2
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 227	-5 715
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	1 344	4 928
Dotacja	1 344	0
Kredyty i pożyczki	0	4 928
Wydatki	6 623	2 064
Splaty kredytów i pożyczek	5 317	739
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 015	1 036
Odsetki	291	289
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 279	2 864
Przepływy pieniężne netto razem	-714	906
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-714	906
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	1 715	258
Środki pieniężne na koniec okresu	1 001	1 164

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 8.11, natomiast dla leasingów w nocie 8.10.

Spółka 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. zł).

Dodatkowo Spółka 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. zł).

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. zł tytułem zwrotu kosztów leczenia w wysokości 18 tys. zł 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. zł. W skład odszkodowania wchodzi kwota 200 tys. zł tytułem zadośćuczynienia, kwota 17 tys. zł tytułem zwrotu kosztów leczenia oraz 81 tys. zł 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. zł tytułem zadośćuczynienia od Ubezpieczyciela,
- dodatkowego odszkodowania w wysokości 13,5 tys. zł za okres od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty,
- wyższej kwoty renty na zwiększone potrzeby własne w wysokości 4,7 tys. zł miesięcznie.

Potencjalne uznanie przez Sąd w/w żądanych przez Poszkodowanego sum wiąże się z przekroczeniem limitu odpowiedzialności Ubezpieczyciela (500 tys. zł) z tytułu tego typu zdarzenia w ramach umowy OC zawartej z ERG S.A. o około 111,5 tys. zł (bez uwzględnienia żądanej renty 4,7 tys. zł). 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:

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

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. zł tytułem zadośćuczynienia i dodatkowego odszkodowania oraz 407,8 tys. zł tytułem dożywotniej renty. Łącznie daje to maksymalną kwotę ok. 519,3 tys. zł. 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. Sprawa na drodze sądowej toczy się pomiędzy stronami poszkodowanego Pracownika oraz Ubezpieczyciela ERG S.A., a wszystkie wyżej opisane kwestie zostały przeanalizowane z uwzględnieniem podejścia ostrożnościowego.

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

1. Informacje o jednostce oraz 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: 2222Z - 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 sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 sporządzone zostało zgodnie z 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”.

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok, za wyjątkiem implementacji, od 01.01.2019 roku, postanowień MSSF 16, co zostało opisane w nocie 8.4

2. Powiązania kapitałowe

Spółką dominującą jest ERG Spółka Akcyjna, która na dzień 30.09.2019 roku posiada 100% udziałów w spółce Folpak Sp. z o.o. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego udział ERG S.A. w Spółce Folpak Sp. z o.o. nie uległ zmianie. Dokładne informacje na temat powiązań kapitałowych można uzyskać z informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

3. Zarząd i Rada Nadzorcza Emitenta

Skład Zarządu Emitenta na dzień 30 września 2019 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 6 listopada 2019 roku:

Prezes Zarządu – Grzegorz Tajak
Członek Zarządu – Tomasz Gwizda

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 30 września 2019 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 6 listopada 2019 roku:

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

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

Sprawozdanie finansowe Spółki ERG S.A. obejmuje okres od 1.01.2019 do 30.09.2019 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przedstawione na dzień 30.09.2018 oraz na dzień 31.12.2018. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują okres od 1.01.2018 do 30.09.2018 roku. Dodatkowo dla śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów prezentowane są dane za III kwartał 2019 i III kwartał 2018. Dla tych kwartałów nie są prezentowane informacje objaśniające w notach.

5. Założenie kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę ERG S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

6. Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrągleń

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

7. Procedury ładu korporacyjnego

ERG S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego z opisanymi wyjątkami w dokumencie "Oświadczenie o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego w ERG S.A. w 2018 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 sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

Zatwierdzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości do stosowania po 1 stycznia 2019r.

- **Zmiany do MSSF 9 "Instrumenty finansowe"** - prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- **Zmiany do MSR 19 "Świadczenia pracownicze"- zmiany do programu określonych świadczeń** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- **Zmiany do MSR 28 "Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach"** - wycena inwestycji długoterminowych (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- **KIMSF 23 "Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego"** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, roczny program poprawek 2015-2017 - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF** (MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć - wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli; MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne - brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia współkontroli; Zmiany do MSR 12 "Podatek dochodowy"- ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy; Zmiany do MSR 23 "Koszty finansowania zewnętrznego"- kwalifikacje zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, w sytuacji, gdy działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończone) (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Zatwierdzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości do stosowania po 1 stycznia 2020r.

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do **MSSF 3 "Połączenia przedsięwzięć"**- definicja przedsięwzięcia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do **MSR 1** oraz **MSR 8** - definicja terminu "istotny" (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),

Zatwierdzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości do stosowania po 1 stycznia 2021r.

- **MSSF 17 "Umowy ubezpieczeniowe"** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie).

Zasady rachunkowości:

- **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 zdatnego 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, wynoszący:

	Stawka amortyzacyjna	Okres
Budynki i budowle	2,5% - 10%	10-40 lat
Maszyny	5% - 33,3%	3-20 lat
Pojazdy mechaniczne	10% - 20%	5-10 lat
Inne środki trwałe	10% - 20%	5-10 lat

Jeżeli przy sporządzaniu 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 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 sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w 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 używania.

- **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 bezsporne 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 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. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych, których wartość początkowa przewyższa 80.000 zł są weryfikowane co najmniej na koniec każdego roku obrotowego pod względem przewidywanej ekonomicznej użyteczności. Ujawnianie w sprawozdaniu finansowym informacji na temat wartości niematerialnych następuje w podziale na jednorodne grupy 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, wynoszący:

	Stawka amortyzacyjna	Okres
Oprogramowania komputerowe i prawa autorskie	10% - 20%	5-10 lat
Koszty zakończonych prac rozwojowych	5% - 20%	5-20 lat

- **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 ustalonej 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 wycenę 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 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 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 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 aktuariusza. 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 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 sprawozdaniu skonsolidowanym 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 odroczone wyceniane są przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Podatek odroczone 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 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 wpływającym 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 30.06.2019 w późniejszym terminie wycena spółka zależnej Folpak może ulec istotnym zmianom.

8. 2 Instrumenty finansowe

MSSF 9 Instrumenty finansowe

Data wejścia w życie w UE - okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 lub po tej dacie

Główne zmiany zasad wprowadzone przez MSSF 9 Instrumenty finansowe:

1. Zmiany zasad klasyfikacji instrumentów finansowych

W dotychczasowe miejsce kategorii instrumentów finansowych wskazanych przez MSR 39 Instrumenty finansowe : ujmowanie i wycena ,

- aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej przez wynik finansowy.

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. Wprowadzenie nowego modelu utraty wartości opartego 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

Dotychczasowe zasady tworzenia odpisów aktualizujących wymagały od jednostki oceny przesłanek wskazujących na utratę wartości i (w przypadku ich stwierdzenia) oszacowania odpisu aktualizującego w oparciu o planowane przepływy gotówkowe. MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie, przesłanki do utworzenia odpisu. MSSF 9 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

W roku 2019 nakłady inwestycyjne przedstawiają się następująco (PLN):

1. Środki trwałe w budowie wg stanu na 1.01.2019 r.	5
2. Nakłady inwestycyjne wg wartości netto poniesione w 2019 roku:	1 491
- zakupy nowych środków trwałych	512
- maszyny i urządzenia, linie produkcyjne, zgrzewające, maszyny produkcyjne	0
- komputery, notebooki, serwery	27
- środki transportu oraz wózki widłowe	276
- pozostałe	209
- zakupy do używanych środków trwałych	979
- maszyny i urządzenia, linie produkcyjne	772
- modernizacja budynków	207
- 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	0
3. Zmniejszenia w stanie środków trwałych w budowie	1 055
3.1 Zmniejszenia w stanie środków trwałych	1 055
- przekazanie do eksploatacji	1 055
- sprzedaż	0
- pozostałe zmniejszenia	0
3.2 Zmniejszenia wartości niematerialnych i prawnych	0
4. Inwestycje rozpoczęte wg stanu na dzień 30.09.2019 r.	441

W dniu 16.01.2019 r. pomiędzy ERG S.A. a Volkswagen Leasing GmbH Sp. z o.o. Oddział w Polsce zawarta została umowa leasingu, której przedmiotem jest samochód osobowy. Łączna wartość umowy netto wynosi 111,3 tys. zł, rozłożona na 36 rat leasingowych. Nabyty środek transportu prezentowany jest w pozycji "Aktywa z tytułu prawa do użytkowania" sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego wg stanu na dzień 30.09.2019 r.

W dniu 28.06.2019 r. pomiędzy ERG S.A. a ING Lease Sp. z o.o. zawarta została umowa leasingu, której przedmiotem jest samochód osobowy. Łączna wartość umowy netto wynosi 66 tys. zł i rozłożona jest na 36 rat leasingowych. Przedmiot leasingu został wydany do użytkowania 08.07.2019 r.

8. 4 Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

ERG S.A. na dzień 01.01.2019 r. skalkulowała wpływ wdrożenia MSSF 16 na ujęcie dodatkowych zobowiązań finansowych i odpowiadających im aktywów z tytułu prawa do użytkowania wieczystego gruntów. Na podstawie przeprowadzonej analizy na dzień 01.01.2019 r. nastąpił wzrost wartości aktywów w kwocie 1 039 tys. zł (w pozycji "Aktywa z tytułu prawa do użytkowania - prawo wieczystego użytkowania gruntu") oraz wzrost wartości zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 1 039 tys. zł.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów stanowiących nieruchomości inwestycyjną wyceniane jest zgodnie z MSR 40 wg wartości godziwej i prezentowane jest w pozycji "Nieruchomości inwestycyjne" sprawozdania z sytuacji finansowej.

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 końcową stopę leasingobiorcy w wysokości 7,28%;
- końcowa 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).

Wpływ zapisów MSSF 16 w zakresie prawa wieczystego użytkowania na wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej (tys. zł)

	2018-12-31	Wpływ MSSF 16	2019-01-01	2019-09-30*
Aktywa trwałe	42 724	+1 039	43 763	42 704
Aktywa z tytułu prawa użytkowania - prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	+1 039	1 039	1 030
AKTYWA	70 388	+1 039	71 427	68 798

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 zostaną 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 2019 roku zastosowane do tych umów zostały postanowienia nowego standardu MSSF 16.

Wpływ zapisów MSSF 16 na prezentację aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (tys. zł)

	30.09.2019 (przed)	Wpływ MSSF 16	*30.09.2019 (po)
Aktywa trwałe	41 674	+1 030	42 704
Rzeczowe aktywa trwałe	41 747	-7 546	34 201
Maszyny	26 451	-7 367	19 084
Pojazdy mechaniczne	284	-179	105
Rzeczowe aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	0	7 546	7 546
AKTYWA	67 768	+1 030	68 798

* - wartość bilansowa netto

W odniesieniu do pozostałych umów, nieklasyfikowanych jako leasing finansowy lub operacyjny w myśl MSR 17, Spółka 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 zawarła (lub zmieniła) w dniu pierwszego zastosowania MSSF 16 lub po tym dniu.

8 5 Udziały w jednostce zależnej

Lp.	Nazwa jednostki oraz siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązań	Zastosowana metoda konsolidacji	Wartość bilansowa akcji/udziałów	% posiadanego kapitału i udział na WZ
1	Folpak Sp. z o.o. w Dąbrowie Górniczej (data objęcia kontroli: 01.05.2007r.) *	sprzedaż towarów i materiałów oraz usług	podmiot zależny	pełna	2 376	100,00%
	- odpis aktualizacyjny Folpak Sp. z o.o.				-889	
	Razem				1 487	

Na dzień 30.09.2019 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę w podmiocie zależnym jest równy udziałowi Spółki w kapitale tego podmiotu.

* Udziały w Spółce zależnej Folpak Sp. z o.o. objęte są odpisem aktualizującym w wysokości 889 tys zł. Wartość bilansowa udziałów po uwzględnieniu odpisu wynosi 1 487 tys zł. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego udział ERG S.A. w Spółce Folpak Sp. z o.o. nie uległ zmianie.

Przy przeprowadzaniu testu na trwałą utratę wartości dla udziałów w Folpak Sp. z o.o. 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 5,04% rocznie. Stopa dyskontowa ustalona została na poziomie średnioważonego kosztu kapitału dla Jednostki Dominującej w Grupie Kapitałowej – ERG S.A. Przepływy środków pieniężnych po upływie pięciu lat ekstrapolowano stosując stałą roczną stopę wzrostu rzędu 2%.

Główne założenia przyjęte do wyceny to:

- wartość przychodów dla roku 2019 ustalono w oparciu o szacunek związany z rozwojem działalności handlowej i usługowej dla Folpak Sp. z o.o., a następnie w każdym z kolejnych lat stosując stałą roczną stopę wzrostu na poziomie ok. 2%.
- poziom kosztów operacyjnych w każdym z kolejnych lat ustalono w oparciu o szacunek związany z rozwojem działalności handlowej dla Folpak Sp. z o.o.
- przepływy pieniężne netto Folpak Sp. z o.o. zależały i zależą będą od transakcji pomiędzy Spółką a ERG S.A. Bez tego wycena Spółki Folpak byłaby zdecydowanie niższa lub równa zero
- średnioważony koszt kapitału własnego ustalony na bazie WACC ERG S.A. 5,04%,

8. 6 Kapitał własny

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	na okaziciela	brak	brak	158 700	3 174	przekształcenie PP	01.09.1994
B	na okaziciela	brak	brak	55 000	1 100	gotówka	24.02.1999
C	na okaziciela	brak	brak	180 000	3 600	gotówka	31.03.2005
D	na okaziciela	brak	brak	393 700	7 874	gotówka	10.04.2008
E	na okaziciela	brak	brak	9 918	198	gotówka	02.09.2016
F	na okaziciela	brak	brak	78 700	1 574	gotówka	26.04.2011
Liczba akcji, razem				876 018	-	-	
Kapitał zakładowy, razem					17 520		

Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 20,00 zł. Wszystkie akcje są opłacone.

Akcjonariat posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 30.09.2019 oraz na dzień publikacji:

Akcjonariusz	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%
Metalskład Sp. z o.o.	58 336	6,66%	6,66%
Paweł Knopik	45 547	5,20%	5,20%
Pozostały akcjonariat	412 175	47,05%	47,05%
Razem	876 018	100,00%	100,00%

Kapitał podstawowy

	Stan na dzień:	
	30 września 2019	31 grudnia 2018
Wartości nominalna 1 akcji w zł	20,00	20,00
Liczba akcji w szt.	876 018	876 018
Wartości nominalna akcji razem w tys. zł	17 520	17 520

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

	Stan na dzień:	
	30 września 2019	31 grudnia 2018
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	13 208	13 208
RAZEM	13 208	13 208

Kapitał rezerwowy

	Stan na dzień:	
	30 września 2019	31 grudnia 2018
Kapitał rezerwowy	5 263	5 263
RAZEM	5 263	5 263

Kapitał zapasowy

	Stan na dzień:	
	30 września 2019	31 grudnia 2018
Kapitał zapasowy	1 569	2 243
RAZEM	1 569	2 243

Akcje własne

	Stan na dzień:	
	30 września 2019	31 grudnia 2018
Akcje własne	-4 630	-4 630
RAZEM	-4 630	-4 630

8. 7 Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta 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 30.09.2019 oraz na dzień publikacji:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% głosów na WZA
Grzegorz Tajak	80 844	9,23%	9,23%
Metalskład Sp. z o.o.*	58 336	6,66%	6,66%
Maria Purgał	16 106	1,84%	1,84%
Anna Koczur-Purgał	13 914	1,59%	1,59%
Marcin Agacki	6 369	0,73%	0,73%

* pośrednio posiadana ilość akcji emitenta przez osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorujących

8. 8 Informacja o odpisach aktualizujących, rezerwach, aktywach i rezerwie z tytułu odroczonego podatku

Aktywa z tytułu odroczonego podatku

Tytuł różnic przejściowych	Stan na 01.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2019
Rezerwy na koszty	157	179	119	217
ZUS wynagrodzenia	79	86	79	86
Rezerwa na badanie finansowe	5	6	8	3
Bonusy	73	87	32	128
Rezerwa na świadczenia pracownicze	68	20	5	83
Nagroda jubileuszowa	17	0	2	15
Urlopy	20	20	0	40
Emerytalne	31	0	3	28
Aktualizacja wartości udziałów	169	0	0	169
Udziały FOLPAK	169	0	0	169
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej zapasów	47	10	4	53
Odpis aktualizujący na zapasy	47	10	4	53
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej należności	13	0	1	12
Odpis na należności	10	0	1	9
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	3	0	0	3
Aktualizacja wartości środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	24	0	0	24
Odpis aktualizujący na środki złej jakości	8	0	0	8
Korekta wartości nieruchomości inwestycyjnej	16	0	0	16
Aktualizacja wartości na odzyskiwalne należności	447	0	0	447
Należności przeterminowane	447	0	0	447
Aktualizacja wartości bilansowej i podatkowej kredytów, pożyczek i leasingów	2	0	2	0
Kredyty, pożyczki i leasingi	2	0	2	0
Razem	927	209	131	1 005

Rezerwy na podatek odroczone i inne

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2019
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 790	205	251	3 744
- różnica między wartością księgową a podatkową aktywów trwałych	2 984	3	29	2 958
Podatek odroczone- środki trwałe	2 984	3	29	2 958
- różnica między wartością księgową a podatkową zobowiązań	780	202	222	760
Nieruchomość inwestycyjna POGORIA	210	0	0	210
Nieruchomość inwestycyjna DREWNEK	307	0	0	307
Rabaty	263	202	222	243
- różnica między wartością księgową a podatkową zapasów	26	0	0	26
Zwiększenie wartości zapasów	26	0	0	26

Informacje o odpisach aktualizujących i odpisach na oczekiwane straty kredytowe

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2019
Odpisy aktualizujące aktywa	5 523	102	26	5 599
1. Należności	3 939	47	5	3 981
- odpisy z tytułu należności handlowych, pozostałych oraz odsetek	2 986	47	0	3 033
- odpis na oczekiwane straty kredytowe	13	0	5	8
- odpisy na rezerwy z tytułu odsetek oraz poręczeń wekslowych	940	0	0	940
2. Udzielone pożyczki	303	0	0	303
3. Zapasy	248	55	21	282
4. Długoterminowe aktywa finansowe – akcje i udziały	889	0	0	889
5. Nieruchomości inwestycyjne	100	0	0	100
6. Środki trwałe złej jakości	44	0	0	44

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2019
Rezerwy długoterminowe	221	0	0	221
- świadczenia emerytalne	99	0	0	99
- świadczenia rentowe	41	0	0	41
- nagrody jubileuszowe	81	0	0	81
Rezerwy krótkoterminowe	135	107	24	218
- świadczenia emerytalne	16	0	16	0
- świadczenia rentowe	7	0	0	7
- nagrody jubileuszowe	8	0	7	1
- urlopy	104	107	1	210

8. 9 Informacje o posiadanych przez ERG S.A. instrumentach finansowych

Składnik aktywów finansowych wyceniany:	Stan na dzień:	
	30 września 2019	31 grudnia 2018
w zamortyzowanym koszcie		
- należności handlowe	15 433	13 686
w wartości godziwej		
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 001	1 715

Zobowiązania finansowe wyceniane:	Stan na dzień:	
	30 września 2019	31 grudnia 2018
w zamortyzowanym koszcie		
- kredyt inwestycyjny, w tym:	875	3 280
część długoterminowa	132	1 821
część krótkoterminowa	743	1 459
- zobowiązania handlowe	13 228	11 853
w wartości godziwej		
- kredyt w rachunku bieżącym	4 486	7 399

Zobowiązania z tytułu leasingu (w tym umowy będące leasingiem w myśl MSSF 16):	Stan na dzień:	
	30 września 2019	31 grudnia 2018
- zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	3 948	3 724
część długoterminowa	2 820	2 411
część krótkoterminowa	1 128	1 313

8. 10 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów

Wyszczególnienie pozycji leasingowych na dzień 30 września 2019 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	481	695	1 176	12-02-2021	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii
mLeasing Sp. z o.o.	2 284	417	599	1 016	15-02-2021	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii
mLeasing Sp. z o.o.	178	35	80	115	15-06-2022	Maszyna do recyklingu
mLeasing Sp. z o.o.	377	73	176	249	31-07-2022	Układ chłodzenia
mLeasing Sp. z o.o.	283	55	132	187	31-07-2022	System centralnego podawania surowca
Volkswagen Leasing GmbH Sp. z o.o.	124	42	54	96	16-12-2021	Samochód osobowy
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	74	24	46	70	15-07-2022	Samochód osobowy
RAZEM		1 127	1 782	2 909		

W dniu 16.01.2019 r. pomiędzy ERG S.A. a Volkswagen Leasing GmbH Sp. z o.o. Oddział w Polsce zawarta została umowa leasingu, której przedmiotem jest samochód osobowy. Łączna wartość umowy netto wynosi 111,3 tys. zł, rozłożona na 36 rat leasingowych. Spółka rozpoczęła w lutym 2019 r. spłatę rat kapitałowo-odsetkowych z tytułu niniejszego zobowiązania.

W dniu 28.06.2019 r. pomiędzy ERG S.A. a ING Lease Sp. z o.o. zawarta została umowa leasingu, której przedmiotem jest samochód osobowy. Łączna wartość umowy netto wynosi 66 tys. zł i rozłożona jest na 36 rat leasingowych. Spółka rozpoczęła w lipcu 2019 r. spłatę rat kapitałowo-odsetkowych z tytułu niniejszego zobowiązania. Przedmiot leasingu został wydany do użytkowania 08.07.2019 r.

W dniu 26.09.2019 r. pomiędzy ERG S.A. a ING Lease Sp. z o.o. zawarta została kolejna umowa leasingu - zwrotnego. Przedmiotem jest kupiony pierwotnie przez ERG S.A. a następnie sprzedany do ING Lease Polska Sp. z o.o. samochód osobowy. Łączna wartość umowy netto wynosi 67,2 tys. zł i rozłożona jest na 36 rat leasingowych. Spółka rozpocznie w listopadzie 2019 r. spłatę rat kapitałowo-odsetkowych z tytułu niniejszego zobowiązania. Przedmiot leasingu został wydany do użytkowania 03.10.2019 r. Finalna spłata zobowiązania wg harmonogramu nastąpi w październiku 2022 r.

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 30 września 2019 roku	Zadłużenie krótkoterminowe	Zadłużenie długoterminowe	Stan zadłużenia razem
	Prawo użytkowania wieczystego jako leasing (MSSF 16)	1	1 038
RAZEM	1	1 038	1 039

8. 11 Kredyty i pożyczki

Wyszczególnienie pozycji kredytowych i pożyczkowych

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)	1 203	0	1 203	30-09-2019	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)	3 263	0	3 263	05-03-2020	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)	743	132	875	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
Pekao S.A.	saldo kredytowe kart pracowniczych	20	0	20	-	-	-
RAZEM		5 229	132	5 361			

W dniu 18.04.2019 r. ERG S.A. dokonała przedterminowej, całkowitej spłaty kredytu inwestycyjnego w pozostałej wysokości 1.619 tys.zł, którego pierwotny termin spłaty przypadał na dzień 12.09.2021 r.

W dniu 02.08.2019 ERG S.A. zawarła aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Pekao S.A. Aneks prolonguje dostępność środków w ramach kredytu do dnia 30.09.2020 r. na niezmiennych dotąd warunkach finansowania i zabezpieczeń.

8. 12 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka była stroną transakcji z podmiotami powiązanymi wg definicji zawartej w regulacji nr 1606/2002 i przepisami MSR 24, wg których za podmioty powiązane uważana jest Spółka:

Folpak Sp. z o. o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, w której ERG S.A. posiada 100 % udziałów – konsolidacja.

W trzech kwartałach 2019 Spółka i podmioty powiązane dokonywały wzajemnych transakcji o charakterze wynikającym z bieżącej działalności, na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych. Obroty kształtowały się jak poniżej:

Podmiot powiązany	Koszty - zakupy od jednostek powiązanych	Przychody od jednostek powiązanych	Saldo należności od jedn. pow.	Saldo należności od jedn. pow. z tyt. odsetek od pożyczek	Saldo zobowiązań wobec jedn. pow.	Saldo pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	Przychody - odsetki od udzielonych pożyczek jedn. pow.
Folpak Sp. z o. o.	337	3	0	0	151	0	0
RAZEM	337	3	0	0	151	0	0

Pozostałe jednostki powiązane pośrednio z Akcjonariuszami spółki

Podmiot powiązany osobowo niekonsolidowany	Koszty - zakupy od jednostek powiązanych osobowo niekonsolidowanych	Przychody od jednostek powiązanych osobowo niekonsolidowanych	Saldo należności od jedn. pow. osobowo niekonsolidowan.	Saldo należności od jedn. Powiązanych osobowo niekonsolidowanych z tyt. odsetek od pożyczek	Saldo zobowiązań wobec jedn. pow. os. niekonsolid.	Saldo pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym osobowo niekonsolidowanym	Przychody - odsetki od udz. pożyczek jedn. pow. os. niekonsolid.
Metalskład Sp. z o.o.	0	4	5	0	0	0	0
Firma BROKER	17	0	0	0	0	0	0
Forfaktor Sp. z o.o.	2	0	0	0	0	0	0
Kancelaria Radcy Prawnego Grzegorza Tajaka	56	0	0	0	17	0	0
RAZEM	75	4	5	0	17	0	0

8. 13 Objaśnienia dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych

ERG S.A. sporządza 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 spółki nie wymienione 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. 14 Przychody z tytułu umów z klientami i segmenty operacyjne

Umowy z klientami

Spółka 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 ERG S.A. ocenia, że wpływ przyjęcia MSSF 15 na ujmowanie przychodów oraz wyniki finansowe Spółki 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.

ERG S.A. stosuje wynagrodzenie zmienne tylko z tytułu udzielanych klientom rabatów sprzedażowych dla swoich wyrobów. Celem określenia ich wysokości Spółka 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. zł):

Wyroby ERG S.A.	Przychody ze sprzedaży produktów w trzech kwartałach 2019 roku	Wynagrodzenie zmienne (rabaty sprzedażowe)	Przychody ze sprzedaży produktów z uwzględnieniem rabatów sprzedażowych
Produkty foliowe	62 781	411	62 370
Produkty wtryskowe	3 157	58	3 099
RAZEM	65 938	469	65 469

Spółka 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

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:

- 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 trzy kwartały 2019 roku

Rodzaj asortymentu	Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	62 370	3 099	1 141	287	66 897
Koszty segmentu (techniczny koszt wytworzenia)	52 462	3 207	1 088	0	56 757
Zysk / strata segmentu (marża brutto)*	9 908	-108	53	287	10 140
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży					9 011
Pozostałe przychody operacyjne					275
Pozostałe koszty operacyjne					195
Przychody finansowe					7
Koszty finansowe					340
Zysk / strata przed opodatkowaniem					876
Podatek dochodowy					92
Zysk / strata netto					784
Aktywa nieprzypisane					68 798
Razem aktywa					68 798
Pasywa nieprzypisane					68 798
Razem pasywa					68 798

Segmentacja wg kategorii rodzaju dobra/usługi za trzy kwartały 2018 roku

Rodzaj asortymentu	Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	64 093	2 789	1 259	304	68 445
Koszty segmentu (techniczny koszt wytworzenia)	50 753	2 908	1 184	0	54 845
Zysk / strata segmentu (marża brutto)*	13 340	-119	75	304	13 600
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży					11 307
Pozostałe przychody operacyjne					836
Pozostałe koszty operacyjne					341
Przychody finansowe					18
Koszty finansowe					326
Zysk / strata przed opodatkowaniem					2 480
Podatek dochodowy					474
Zysk / strata netto					2 006
Aktywa nieprzypisane					76 749
Razem aktywa					76 749
Pasywa nieprzypisane					76 749
Razem pasywa					76 749

* marża brutto (w tys. zł) 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.

Za okres:

	1-9.2019	1-9.2018
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów oraz usług, w tym:	66 897	68 445
- sprzedaż krajowa	53 497	52 922
- sprzedaż na eksport	13 400	15 523

8. 15 Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym

Wyszczególnienie pozycji:

Koszty działalności operacyjnej	Za okres:	
	1-9.2019	1-9.2018
Amortyzacja	2 379	2 172
Zużycie materiałów i energii	46 178	48 157
Usługi obce	3 404	3 941
Podatki i opłaty	696	894
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	9 605	9 375
Pozostałe koszty rodzajowe	524	616
Razem koszty wg rodzaju ogółem:	62 786	65 155
Zmiana stanu produktów	1 894	-187
Koszty rodzajowe po korekcie	64 680	64 968
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	55 669	53 661
Koszty sprzedaży	1 814	2 181
Koszty ogólnego zarządu	7 197	9 126
Razem koszty układu kalkulacyjnego	64 680	64 968

8. 16 Otrzymane dotacje

Wyszczególnienie:	1-9.2019	1-9.2018
Dotacja PARP na dofinansowanie zakupu środków trwałych:	1 344	0

Otrzymana przez Spółkę dotacja opisana została w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ERG S.A.

8. 17 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka 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 Spółka narażona jest na ryzyko braku możliwości pozyskania nowego finansowania uzależnionego od oceny zdolności kredytowej przez instytucje finansowe. ERG S.A. monitoruje ryzyko braku środków pieniężnych na bieżąco analizując sytuację związaną z relacją pomiędzy wpływami a wydatkami.

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 ERG S.A. oraz instytucji finansowych, w których Spółka deponuje środki pieniężne.

Na dzień bilansowy 30.09.2019 r. 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

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

Ryzyko walutowe

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 (tylko w EUR).

Spółka 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 zaprezentowano poniżej:

Rachunki bankowe	Waluta	Wartość na dzień 30.09.2019 w walucie	Wartość na dzień 31.12.2018 w walucie	Wpływ na wynik finansowy zmiany kursu walutowego o 5%
ING Bank Śląski S.A.	EUR	155	114	8
Bank Pekao S.A.	EUR	30	0	2
Pekao S.A	USD	19	0	1

Zestawienie należności i zobowiązań w walutach obcych zaprezentowano poniżej:

Rozrachunki z tytułu dostaw i usług	Waluta	Wartość na dzień 30.09.2019 w walucie	Wartość na dzień 31.12.2018 w walucie	Wpływ na wynik finansowy zmiany kursu walutowego o 5%
Należności	EUR	709	697	35
Należności	USD	1	0	0
Zobowiązania	EUR	-851	-668	-43

8. 18 Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem ERG S.A.

Podstawowymi celami Spółki 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.

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

Na dzień 30.09.2019 roku na Spółce ERG S.A. nie ciąży żadne zewnętrzne ograniczenia (regulacje lub zasady) dotyczące zarządzania kapitałem.

8. 19 Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Na dzień 30 września 2019 Spółka nie wykazuje niespłaconych kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

8. 20 Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 16.10.2019 ERG S.A. powzięła informację o przyznaniu Spółce dofinansowania dla projektu pn.: "Wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji poliolefinowej folii moletowanej o właściwościach antyadhezyjnych, powstałej w wyniku własnych prac B+R" w kwocie do 627,6 tys. zł. Wniosek o dofinansowanie realizacji projektu został złożony w ramach RPO WSL 2014-2020 Działanie 3.2 "Innowacje w MŚP". Przedmiotowy projekt zakłada wdrożenie do produkcji innowacyjnych produktów będących wynikiem przeprowadzonych własnych prac rozwojowych.

W dniu 24.10.2019 r. ERG S.A. powzięła informację o dokonaniu przez dostawcę energii elektrycznej – spółkę PGE Obrót S.A., korekty faktur obejmujących cenę za energię elektryczną dostarczoną Spółce w okresie od 01.01.2019 -30.06.2019 r. Dokonanie korekt nastąpiło związku z realizacją przepisów art. 5 ust. 1 ustawy z dnia 28 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o podatku akcyzowym oraz niektórych innych ustaw, ustawę o efektywności energetycznej oraz ustawę o biokomponentach i biopaliwach ciekłych (Dz. U. z 2018 poz. 2538; zm.: Dz. U. z 2019 r. poz. 412 i poz. 1210) oraz par. 16 ust. 1 pkt 2 lit. a rozporządzenia Ministra Energii z dnia 19 lipca 2019 r. w sprawie sposobu obliczania kwoty różnicy ceny i rekompensaty finansowej oraz sposobu wyznaczania cen odniesienia (Dz. U. 2019 poz. 1369). Łączna wartość faktur korygujących wynosi 659,4 tys. zł na korzyść ERG S.A. Wartość przedmiotowych faktur korygujących uwzględniona zostanie w wyniku finansowym Spółki za IV kwartał 2019 r. objęty sprawozdaniem rocznym za rok 2019.

8. 21 Data zatwierdzenia do publikacji

Sprawozdanie finansowe ERG S.A. za okres od 1 stycznia 2018 do 30 września 2018 roku zostało zatwierdzone do publikacji z dniem 6 listopada 2018 roku.

Sprawozdanie finansowe ERG S.A. za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku zostało zatwierdzone do publikacji z dniem 30 kwietnia 2019 roku.

Sprawozdanie finansowe ERG S.A. za okres od 1 stycznia 2019 do 30 września 2019 roku zostało zatwierdzone do publikacji z dniem 6 listopada 2019 roku.

Podpisy Zarządu

6.11.2019	Grzegorz Tajak	Prezes Zarządu	
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/ funkcja	Podpis

6.11.2019	Tomasz Gwizda	Członek Zarządu	
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/ funkcja	Podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

6.11.2019	Anna Szafarczyk-Kasicka	ASK-Finance Sp. z o.o.	
Data	Imię i nazwisko	stanowisko/ funkcja	podpis