



**ERG S.A.**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**za III kwartał 2014 r.**

Dąbrowa Górnicza, 6 listopada 2014 rok

**Raport kwartalny Q 3/2014**

(zgodnie z § 82 ust. 1 i § 83 ust 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 roku – Dz. U. Nr 33, poz. 259 dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

Za III kwartał roku obrotowego 2014 obejmujący okres od 2014-01-01 do 2014-09-30 zawierający sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (PLN).

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

## Spis treści

<b>Oświadczenie Zarządu dotyczące sporządzenia sprawozdania finansowego</b>	<b>4</b>
I Informacje podstawowe	5
1 Informacje o jednostce oraz sprawozdaniu finansowym.	5
2 Powiązania kapitałowe.	5
3 Zarząd i Rada Nadzorcza emitenta.	5
4 Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.	6
5 Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie.	6
6 Założenie kontynuowania działalności.	6
7 Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrągleń.	6
8 Procedury ładu korporacyjnego.	6
II Stosowane zasady rachunkowości	7
1 Zasady wyceny aktywów i pasywów.	7
2 Kurs EURO użyty do przeliczeń.	7
III Skrócone sprawozdanie finansowe	7
1 Wybrane dane finansowe.	7
2 Sprawozdanie z sytuacji finansowej.	8
3 Sprawozdanie z całkowitych dochodów.	10
4 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.	11
5 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12
6 Aktywa i zobowiązania warunkowe.	12
7 Wybrane dane objaśniające do sprawozdania finansowego.	15
7.1. Zasady wyceny aktywów i pasywów.	15
7.2. Objasnienia dotyczace rachunku przeplywu srodkow pienieznych.	20
7.3. Informacja o rezerwach i odpisach aktualizujacych.	20
7.4. Przychody i wyniki przypadajace na poszczegolne segmenty branzone.	20
7.5. Cele i zasady zarzadzania ryzykiem finansowym.	22
7.6. Transakcje z podmiotami powiazanymi.	22
7.7. Informacje o posiadanych przez ERG S.A. instrumentach finansowych.	23
7.8. Informacje na temat gospodarowania i zarzadzania kapitałem ERG S.A.	24
7.9. Informacje dotyczace umow o uslugę budowlaną.	24
7.10. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach dzialalnosci zaniechanej.	24
7.11. Koszt wytworzenia srodkow trwalych w budowie, srodkow trwalych na wlasne potrzeby.	24
7.12. Poniesione naklady inwestycyjne.	24
7.13. Znaczace zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.	25
7.14. Znaczace zmiany w sprawozdaniu z calkowitych dochodow.	25
7.15. Znaczeni akcjonariusze.	26
7.16. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarzadzajace i nadzorujace emitenta na dzien przekazania raportu polrocznego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu polrocznego, odrębnie dla kazdej z osob.	27
7.17. Informacje o wspolnych przedsiwzięciach, które nie podlegaja konsolidacji.	28
okresie.	28
7.19. Informacje o wartosci niesplaconych zaliczek, kredytow, pozyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.	28
7.20. Informacje o znaczacych zdarzeniach dotyczacych lat ubieglych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za biezacy okres	28
7.21. Informacje o znaczacych zdarzeniach, jakie nastapily po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.	28
7.22. Rozliczenia z tytuliu spraw sadowych, którego wartosc stanowi co najmniej 10% kapitału wlasnego emitenta	28
7.23. Korekty bledow poprzednich okresow/danych porownywalnych.	29
7.24. Informacja o dodatkowych dzialaniach Spółki, nie podlegajacych konsolidacji	29
7.25. Data zatwierdzenia do publikacji.	30

## Oświadczenie Zarządu dotyczące sporządzenia sprawozdania finansowego

**ERG S.A.**

### OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU

**Dla Akcjonariuszy ERG S.A.**

Zarząd ERG S.A. oświadcza, że zgodnie z jego wiedzą sprawozdanie finansowe ERG S.A. za III kwartał 2014 roku 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.

.....  
Członek Zarządu

## I. Informacje podstawowe

### 1. Informacje o jednostce oraz sprawozdaniu finansowym

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

Rejestracja: Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Nr KRS: 0000085389

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 płyt, arkuszy, rur i kształtek z tworzyw sztucznych
- produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych;
- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych;
- sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana.

Czas trwania spółki nie jest oznaczony.

Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz. U. nr 184 poz. 1539) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. 2014, poz. 133). Niniejszy raport finansowy jest zgodny z MSR 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

### 2. Powiązania kapitałowe

Spółką dominującą jest ERG Spółka Akcyjna, który na dzień 30.09.2014 roku posiada 100% udziałów w spółce Folpak Sp. z o. o. oraz 65,98% udziałów w Spółce Bioerg S.A. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego udział ERG S.A. w Spółce Folpak sp. z o.o. oraz w Spółce Bioerg S.A. nie uległ zmianie. Dokładne informacje na temat powiązań kapitałowych można uzyskać ze Skonsolidowanego Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej ERG S.A.

### 3. Zarząd i Rada Nadzorcza Emitenta

#### **Skład Zarządu Emitenta na dzień 30 września 2014:**

Członek Zarządu – Piotr Szewczyk

W dniu 31 lipca 2014 Pan Marcin Agacki zrezygnował z funkcji Prezesa Zarządu ERG S.A.

W dniu 31 stycznia 2014 Pan Jacek Matracki zrezygnował z funkcji Członka Zarządu ERG S.A.

#### **Skład Zarządu Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu :**

Członek Zarządu – Piotr Szewczyk

#### **Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 30 września 2014 r. oraz dzień publikacji:**

W III kwartale 2014 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Dariusz Purgał

I Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Anna Koczur-Purgał

II Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Grzegorz Tajak

Członek Rady Nadzorczej – Marek Migas

Sekretarz Rady Nadzorczej – Maciej Błasiak

Szerzej na temat Składu Rady Nadzorczej znajduje się w Sprawozdaniu Zarządu w punkcie XIII.

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

Sprawozdanie finansowe Spółki ERG S.A. obejmuje okres od 1.01.2014 do 30.09.2014 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przedstawione na dzień 30.09.2013 oraz na dzień 31.12.2013. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym obejmują okres od 1.01.2013 do 30.09.2013 roku.

#### **5. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie**

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano żadnych korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotu uprawnionego do badania, o sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie.

W związku z informacją przedstawioną w opinii biegłego rewidenta w raporcie rocznym za 2012 rok odnośnie wyceny posiadanej nieruchomości inwestycyjnej, Spółka ERG S.A. otrzymała uzupełnienie do wyceny nieruchomości o brakujące elementy wskazane w zastrzeżeniu w opinii biegłego rewidenta z roku 2012.

#### **6. Założenie kontynuowania działalności**

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

#### **7. Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrążeń**

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

#### **8. Procedury ładu korporacyjnego**

ERG S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego.

## II. Stosowane zasady rachunkowości

### 1. Zasady wyceny aktywów i pasywów

Stosowane zasady wyceny aktywów i pasywów zostały przedstawione w dalszej części sprawozdania finansowego „wybrane dane objaśniające do sprawozdania finansowego”.

### 2. Kurs EURO użyty do przeliczeń

- Pozycje wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej – wg średniego kursu obowiązującego na dzień sporządzenia  
2014 rok - 4,1755 PLN / EURO (tabela 189/A/NBP/2014 z 30.09.2014)  
2013 rok - 4,1472 PLN / EURO (tabela 251/A/NBP/2013 z 31.12.2013)
- Pozycje wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz pozycje rachunku przepływów pieniężnych – według kursu średniego EURO stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca.  
2014 rok - 4,1803 PLN / EURO  
2013 rok - 4,2231 PLN / EURO

## III. Skrócone sprawozdanie finansowe

### 1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	III kwartał narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	III kwartał narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30	III kwartał narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	III kwartał narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EURO	w tys. EURO
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz usług	70 084	65 416	16 765	15 490
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	93	1 802	22	427
Zysk (strata) brutto	-187	1 110	-45	263
Zysk (strata) netto	-423	897	-101	212
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 430	298	342	71
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-455	354	-109	84
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 167	-1 184	-518	-280
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 192	-532	-285	-126
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-0,49	0,02	-0,12	0,00
	<b>30.09.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Aktywa, razem	59 662	60 558	14 289	14 602
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 651	27 124	6 383	6 540
Zobowiązania długoterminowe	6 102	4 673	1 461	1 127
Zobowiązania krótkoterminowe	20 220	22 451	4 843	5 414
Kapitał własny	33 011	33 434	7 906	8 062
Kapitał zakładowy	17 322	17 322	4 148	4 177
Liczba akcji (w szt.)	866 100	43 305 000	866 100	43 305 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	38,11	0,77	9,13	0,19

## 2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	NOTA	stan na	stan na	stan na
		2014-09-30	2013-12-31	2013-09-30
		w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>33 608</b>	<b>32 498</b>	<b>32 698</b>
Rzeczowe aktywa trwałe		<b>26 487</b>	<b>25 339</b>	<b>25 053</b>
grunty		7	7	7
budynki i budowle		6 490	6 625	6 689
maszyny		19 116	17 734	17 501
pojazdy mechaniczne		473	518	577
pozostałe		110	177	200
środki trwałe w budowie	7.12	291	278	79
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wartości niematerialne		<b>1 657</b>	<b>1 830</b>	<b>1 887</b>
Pożyczki i należności	7.7	<b>280</b>	<b>155</b>	<b>451</b>
Udziały w jednostkach zależnych		<b>3 826</b>	<b>3 824</b>	<b>3 824</b>
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7.3	<b>320</b>	<b>312</b>	<b>341</b>
Nieruchomości inwestycyjne		<b>1 038</b>	<b>1 038</b>	<b>1 142</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>26 054</b>	<b>28 060</b>	<b>32 311</b>
Zapasy	7.3	<b>6 481</b>	<b>7 734</b>	<b>8 092</b>
Materiały		2 165	3 147	3 245
Materiały pomocnicze		0	0	0
Produkty w toku		803	884	976
Wyroby gotowe		3 130	3 466	3 627
Towary		383	237	244
<b>Należności handlowe i pozostałe</b>		<b>18 168</b>	<b>17 768</b>	<b>22 887</b>
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	7.6	61	474	441
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	7.7	17 818	16 821	21 867
Przedpłaty		0	0	0
Pozostałe należności	7.7	289	473	579
Należności z tytułu podatków dochodowych		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Pożyczki i należności	7.7	<b>530</b>	<b>745</b>	<b>787</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.7	<b>522</b>	<b>1 714</b>	<b>202</b>
<b>Rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>		<b>353</b>	<b>99</b>	<b>343</b>
<b>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktywa ogółem</b>		<b>59 662</b>	<b>60 558</b>	<b>65 009</b>



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	NOTA	stan na	stan na	stan na
		2014-09-30 w tys. zł	2013-12-31 w tys. zł	2013-09-30 w tys. zł
<b>PASYWA</b>				
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>33 011</b>	<b>33 434</b>	<b>33 755</b>
<b>Kapitał własny w części przypadającej udziałowcom jednostki dominującej</b>		<b>33 011</b>	<b>33 434</b>	<b>33 755</b>
Kapitał akcyjny	7.15	17 322	17 322	17 322
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		13 208	13 208	13 208
Kapitał zapasowy		1 399	1 399	1 399
Kapitał rezerwowy		300	300	300
Kapitał z aktualizacji wyceny		893	893	893
Zyski zatrzymane		1 394	817	818
Akcje własne		-1 205	-1 205	-1 205
Zyski (strata) netto		-423	577	897
Warranty subskrypcyjne	7.16	123	123	123
<b>Udziały niekontrolujące</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM</b>		<b>26 651</b>	<b>27 124</b>	<b>31 254</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>6 102</b>	<b>4 673</b>	<b>5 009</b>
Rezerwa na podatek odroczoney	7.3	3 342	3 098	3 175
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	7.3	223	225	245
Długoterminowe pozostałe rezerwy		0	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	7.7	341	667	787
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7.7	2 196	683	802
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>20 220</b>	<b>22 451</b>	<b>26 245</b>
Zobowiązania handlowe i pozostałe	7.7	12 309	13 973	18 441
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	7.7	6 694	7 650	7 085
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7.7	849	410	394
Zobowiązania z tytułu podatków dochodowych		0	119	0
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	7.3	226	219	189
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy	7.3	142	80	136
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>329</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania ogółem</b>		<b>59 662</b>	<b>60 558</b>	<b>65 009</b>
Wartość księgowa		33 011	33 434	33 755
Liczba akcji( w szt.)		866 100	43 305 000	43 305 000
Wartość księgowa na jedną akcję (zł)		38,11	0,77	0,78

### 3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	NOTA	2014-01-01 -	2014-07-01 -	2013-01-01 -	2013-07-01 -
		2014-09-30	2014-09-30	2013-09-30	2013-09-30
		w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
<b>Przychody działalności operacyjnej</b>		<b>70 705</b>	<b>22 872</b>	<b>65 925</b>	<b>23 302</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	7.14	58 308	19 192	60 588	20 207
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		10 336	2 808	1 414	637
Przychody ze sprzedaży usług		1 440	452	3 414	2 426
Pozostałe przychody operacyjne		528	421	142	23
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		78	3	50	10
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności		0	0	0	0
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych		15	-4	317	-1
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>70 612</b>	<b>22 889</b>	<b>64 123</b>	<b>22 977</b>
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończona		166	926	-26	-1 279
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów		0	0	0	0
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności		0	0	0	0
Zużycie surowców i materiałów	7.14	47 557	15 080	50 772	19 611
Usługi obce	7.14	2 639	924	3 002	1 048
Podatki i opłaty		839	64	842	44
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		6 050	1 929	5 342	1 972
Amortyzacja		1 536	503	1 566	540
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		10 082	2 660	1 108	504
Strata ze sprzedaży aktywów trwałych		0	0	0	0
Pozostałe koszty operacyjne		1 743	803	1 517	537
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>93</b>	<b>-17</b>	<b>1 802</b>	<b>325</b>
<b>Przychody finansowe w tym:</b>		<b>47</b>	<b>5</b>	<b>111</b>	<b>24</b>
Odsetki		37	5	67	13
<b>Koszty finansowe w tym:</b>		<b>327</b>	<b>85</b>	<b>803</b>	<b>129</b>
Odsetki		279	101	318	91
<b>Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>		<b>-187</b>	<b>-97</b>	<b>1 110</b>	<b>220</b>
<b>Podatek dochodowy</b>		<b>236</b>	<b>134</b>	<b>213</b>	<b>151</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>-423</b>	<b>-231</b>	<b>897</b>	<b>69</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Różnica 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		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
<b>Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>-423</b>	<b>-231</b>	<b>897</b>	<b>69</b>
Zysk (strata) netto		-423	-231	897	69
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		866 100	866 100	43 305 000	43 305 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,49	-0,27	0,02	0,00

#### 4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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)	Warranty subskrypcyjne	Kapitał własny razem
<b>Saldo na 1 stycznia 2013</b>	17 322	13 208	1 399	300	893	-1 205	817	123	32 857
Zysk (strata) netto za okres							897		897
<b>Razem całkowite dochody</b>	0	0	0	0	0	0	897	0	897
<b>Saldo na 30 września 2013</b>	17 322	13 208	1 399	300	893	-1 205	1 715	123	33 755
<b>Saldo na 1 stycznia 2013</b>	17 322	13 208	1 399	300	893	-1 205	817	123	32 857
Zysk (strata) netto za okres							577		577
<b>Razem całkowite dochody</b>	0	0	0	0	0	0	577		577
<b>Saldo na 31 grudnia 2013</b>	17 322	13 208	1 399	300	893	-1 205	1 394	123	33 434
<b>Saldo na 1 stycznia 2014</b>	17 322	13 208	1 399	300	893	-1 205	1 394	123	33 434
Zysk (strata) netto za okres							-423		-423
<b>Razem całkowite dochody</b>	0	0	0		0	0	-423	0	-423
<b>Saldo na 30 września 2014</b>	17 322	13 208	1 399	300	893	-1 205	971	123	33 011

## 5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	2014-01-01 - 2014-09-30	2013-01-01 - 2013-09-30
	w tys. zł	w tys. zł
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) brutto	-187	1 110
<b>Korekty razem</b>	<b>1 617</b>	<b>-812</b>
Amortyzacja (w tym amortyzacja niewykorzystanych zdolności maszyn produkcyjnych)	2 565	2 383
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	46	51
Odsetki przeniesione do działalności inwestycyjnej i finansowej	239	288
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-15	5
Zmiana stanu rezerw	67	87
Zmiana stanu zapasów	1 253	455
Zmiana stanu należności	-400	-4 582
Zmiana stanu zobowiązań	-1 846	881
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-292	-300
Transakcje bezgotówkowe (rzeczowe aktywa trwałe)	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	-80
Inne korekty	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 430</b>	<b>298</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>454</b>	<b>706</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	69	370
Otrzymane odsetki	21	38
Spląty pożyczek udzielonych	364	298
Zbycie aktywów finansowych	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>909</b>	<b>352</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	627	343
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	2	9
Udzielone pożyczki	280	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-455</b>	<b>354</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>5 098</b>	<b>3 241</b>
Wpływy netto z emisji akcji	0	0
Kredyty i pożyczki	4 731	3 241
Dotacja	367	0
<b>Wydatki</b>	<b>7 265</b>	<b>4 425</b>
Nabycie akcji własnych	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	6 052	3 656
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	952	428
Odsetki	261	341
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-2 167</b>	<b>-1 184</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-1 192</b>	<b>-532</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-1 192</b>	<b>-532</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 714</b>	<b>734</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym</b>	<b>522</b>	<b>202</b>
o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

## 6. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Spółka ERG S.A. udzieliła zabezpieczenia w postaci weksli in blanco dla zobowiązań z tytułu leasingu oraz dla kredytów. Zabezpieczenia opisane są w sprawozdaniu rocznym za 2013 rok dla kredytów w nocie 7.19, natomiast dla leasingów w nocie 7.20. Spółka udzieliła również zabezpieczenie umowy handlowej wekslem in blanco. Umowy dotyczące otrzymanych dotacji współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej są zabezpieczone weksłami In Blanco.

## 7. Wybrane dane objaśniające do sprawozdania finansowego

### 7. 1. Zasady wyceny aktywów i pasywów

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

Sprawozdanie finansowe za III kwartał roku obrotowego 2014 zostało sporządzone zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej /MSSF/, zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2014 rok są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2013 rok. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę został przedstawiony w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2013 rok, opublikowanym w dniu 18 marca 2014 roku oraz poniżej.

#### • Zmiany wynikające ze zmian MSSF:

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2014:

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Jednostki inwestycyjne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

#### • Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego następujące standardy, zmiany do istniejących standardów i interpretacje zostały opublikowane przez RMSR, ale nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” Rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie).

## Zasady rachunkowości:

### ● Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. 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.

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

	Stawka amortyzacyjna	Okres
<b>Budynki i budowle</b>	2,5% - 10%	10-40 lat
<b>Maszyny i urządzenia techniczne</b>	5% - 33,3%	3-20 lat
<b>Środki transportu</b>	10% - 20%	5-10 lat
<b>Inne środki trwałe</b>	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.

Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji koszt własny sprzedaży. 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 wycenia się początkowo według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzonej transakcji. Po początkowym ujęciu jednostka wycenia nieruchomości inwestycyjne według wartości godziwej. Zgodnie z MSR 40 jeżeli nieruchomość zajmowana przez właściciela staje się nieruchomością inwestycyjną, która będzie wykazywana w wartości godziwej, jednostka stosuje MSR 16 aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości. Ustaloną na ten dzień różnicę pomiędzy wartością bilansową a jej wartością godziwą jednostka traktuje w taki sposób jak przeszacowania zgodnie z MSR 16.

### ● Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo wyceniana jako różnica między:

- sumą wartości godziwej przekazanej zapłaty lub kwoty udziałów niesprawujących kontroli w jednostce przejmowanej oraz w przypadku połączenia jednostek gospodarczych realizowanego etapami, wartości w dniu przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmowanej;
- a wartością netto w dniu przejęcia możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Jeżeli różnica wskazana wyżej jest ujemna, otrzymany z niej zysk ujemny jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest pomniejszana o odpisy aktualizacyjne z tytułu trwałej utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

- **Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wobec wartości niematerialnych stosuje się model kosztu historycznego. Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w ciężar sprawozdania z całkowitych dochodów za ten rok, w którym zostały poniesione. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

- **Koszty prac badawczych i rozwojowych**

Koszty prac badawczych są odpisywane do sprawozdania z całkowitych dochodów w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace 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.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania. Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie jego wyksięgowania.

- **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.

- **Instrumenty finansowe**

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności, oraz
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do sprawozdania z całkowitych dochodów jako koszt finansowy.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji. Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Instrument finansowy zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną

- **Wbudowane instrumenty pochodne**

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

- **Zapasy**

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

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

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

Odpisy z tytułu aktualizacji wartości ujmowane są w kosztach podstawowej działalności. 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.

- **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 według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem rezerwy na nieściągalne należności. Rezerwa na należności wątpliwe oszacowywana jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do sprawozdania z całkowitych dochodów w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.



W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

- **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.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

- **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.

Zyski i straty są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku naliczania odpisu.

- **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. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. 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.

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

- **Odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe i świadczenia pracownicze**

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

Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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.

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Wartość bieżąca tych zobowiązań na dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium.

Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

- **Leasing**

przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar sprawozdania z całkowitych dochodów. Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

- **Przychody**

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 wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria

- **Sprzedż towarów i produktów**

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

- **Świadczenie usług**

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi, objętej umową, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli kwotę przychodu można ustalić w sposób wiarygodny.

- **Odsetki**

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 rodzajowym ze zmianą stanu wyrobów gotowych, produkcji niezakończonej oraz zmianą stanu odpisów wartości zapasów.

- **Podatek dochodowy**

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową,

- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty,

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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 z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

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

- **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.

## 7. 2 Objąsnienia dotyczące rachunku przepływu środków pieniężnych

ERG S.A. sporządza rachunek 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, wpływ gotówki w związku ze sprzedażą produktów i towarów,
- do działalności inwestycyjnej zalicza się wpływ 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.

## 7. 3 Informacja o rezerwach i odpisach aktualizujących

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2014
<b>I. Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>312</b>	<b>36</b>	<b>28</b>	<b>320</b>
<b>II. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>3 098</b>	<b>313</b>	<b>69</b>	<b>3 342</b>
<b>III. Odpisy aktualizujące aktywa</b>	<b>6 465</b>	<b>214</b>	<b>191</b>	<b>6 488</b>
1. Należności	4 786	214	191	4 809
- odpisy z tytułu należności handlowych, pozostałych oraz odsetek	3 837	214	191	3 860
- odpis na należności z tytułu odsetek oraz poręczeń wekslowych	949	0	0	949
2. Udzielone pożyczki	376	0	0	376
3. Zapasy	310	0	0	310
4. Długoterminowe aktywa finansowe – akcje	889	0	0	889
5. Nieruchomość inwestycyjna	104	0	0	104
<b>IV. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>524</b>	<b>182</b>	<b>115</b>	<b>591</b>
<b>Rezerwy długoterminowe</b>	<b>225</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>223</b>
- Świadczenia emerytalne	58	0	0	58
- Świadczenia rentowe	49	0	0	49
- Nagrody jubileuszowe	118	0	2	116
- Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
<b>Rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>299</b>	<b>182</b>	<b>113</b>	<b>368</b>
- Świadczenia rentowe	5	0	5	0
- Nagrody jubileuszowe	7	0	7	0
- Rezerwy na niewykorzystane urlopy	207	19	0	226
- Pozostałe rezerwy	80	163	101	142

## 7. 4 Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe

Dla ERG S.A. podstawowym podziałem na segmenty jest segmentacja branżowa, która jest decydująca dla określenia rodzaju ryzyka i stóp zwrotu osiągniętych przez Spółkę. Emitent prowadził w roku 2014 działalność w ramach segmentu branżowego - produkcji wyrobów z tworzyw sztucznych, w tym:

- produkcja wyrobów foliowych,
- produkcja wyrobów wtryskowych.

Stan na dzień 30-09-2014r.:

Rodzaj asortymentu		Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż	54 950	3 581	10 336	1 295	70 162
Koszty segmentu	Techniczny koszt wytworzenia	48 889	3 325	10 082	708	63 004
<b>Zysk/ (strata) segmentu (marża brutto)*</b>		<b>6 061</b>	<b>256</b>	<b>254</b>	<b>587</b>	<b>7 158</b>
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży						5 865
Pozostałe przychody operacyjne						543
Pozostałe koszty operacyjne						1 743
Przychody finansowe						47
Koszty finansowe						327
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>						<b>-187</b>
Podatek dochodowy						236
<b>Zysk/ (strata) netto</b>						<b>-423</b>
Aktywa segmentu						0
Aktywa nieprzypisane						59 662
<b>Razem aktywa</b>						<b>59 662</b>
Pasywa segmentu						0
Pasywa nieprzypisane						59 662
<b>Razem pasywa</b>						<b>59 662</b>

Stan na dzień 30-09-2013r.:

Rodzaj asortymentu		Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż	56 209	4 556	1 414	3 287	65 466
Koszty segmentu	Techniczny koszt wytworzenia	49 682	4 122	1 108	2 490	57 402
<b>Zysk/ (strata) segmentu (marża brutto)*</b>		<b>6 527</b>	<b>434</b>	<b>306</b>	<b>797</b>	<b>8 064</b>
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży						5 204
Pozostałe przychody operacyjne						459
Pozostałe koszty operacyjne						1 517
Przychody finansowe						111
Koszty finansowe						803
<b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>						<b>1 110</b>
Podatek dochodowy						213
<b>Zysk/ (strata) netto</b>						<b>897</b>
Aktywa segmentu						0
Aktywa nieprzypisane						65 009
<b>Razem aktywa</b>						<b>65 009</b>
Pasywa segmentu						0
Pasywa nieprzypisane						65 009
<b>Razem pasywa</b>						<b>65 009</b>

\* 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.

Stan na dzień:

30 września 2014 r.

30 września 2013 r.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

oraz pozostałe, w tym:

- sprzedaż krajowa

- sprzedaż na eksport

70 084

64 763

5 321

65 416

60 038

5 378

Zgodnie z postanowieniami MSSF 8 Spółka odstąpiła od prezentacji segmentów geograficznych.

Sezonowość i cykliczność działalności:

W Spółce nie występuje sezonowość oraz cykliczność działalności.

## 7. 5 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko:

- płynności
- kredytowe
- stóp procentowych

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 funduszy tworząc miesięczne plany wpływów i wydatków, których celem jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania.

Ryzyko kredytowe

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

Ryzyko stóp procentowych

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

## 7. 6 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Spółka była stroną transakcji z podmiotami powiązаныmi wg definicji zawartej w regulacji nr 1606/2002 i przepisami MSR 24, wg których za podmioty powiązаныe uważane są :

1. Folpak Sp. z o. o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, w której ERG S.A. posiada 100 % udziałów – konsolidacja.
2. Bioerg S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, w którym ERG S.A. posiada 65,98% udziałów – konsolidacja. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego Spółka posiada 65,98% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Bioerg S.A.

W roku 2014 Spółka i podmioty powiązаныe dokonywały wzajemnych transakcji o charakterze wynikającym z bieżącej działalności, na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych. Obroty kształtowały się jak poniżej:

Podmiot powiązаны	Przychody ze sprzedaży jedn. pow.	Zakup pochodzący od jedn. pow.	Należności od jedn. pow.	Należności od jedn. pow. z tyt. odsetek od pożyczek	Zobowiązаныa wobec jedn. pow.	Pożyczki udzielone jednostkom powiązаныm	Odsetki od udzielonych pożyczek jedn. pow.
Bioerg S.A.	263	1 214	0	0	707	0	0
Folpak Sp. z o. o.	245	165	61	0	12	280	2
<b>RAZEM</b>	<b>508</b>	<b>1 379</b>	<b>61</b>	<b>0</b>	<b>719</b>	<b>280</b>	<b>2</b>

Emitent na dzień 31.12.2012 przeprowadził test na utratę wartości spółki zależnej Folpak Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej.

Test został dokonany poprzez porównanie wartości bilansowej udziałów w spółce Folpak Sp. z o.o., z jej wartością użytkową oszacowaną metodą zdyskontowanych strumieni pieniężnych. Wartość użytkowa wyniosła 2 329 tys. zł (po uwzględnieniu bieżącego długu oprocentowanego – 535 tys. zł), wartość bilansowa netto udziałów w tej spółce wynosiła wówczas 1 808 tys. zł. W związku z powyższym należy uznać, że nie nastąpiła utrata wartości użytkowej spółki. W ocenie jednostki, pięcioletnie plany finansowe będące podstawą testu oparto na rozsądnych i mających potwierdzenie w Jako stopę dyskontową (9,01%) wykorzystano średnioważony koszt kapitału (WACC-weighted average cost of capital). Koszt kapitału własnego, długu oprocentowanego oraz proporcję między tymi wskaźnikami ustalono uwzględniając, że źródłem finansowania Folpak Sp. z o.o. są środki pochodzące z ERG S.A.

Szczegółowe założenia do testu omówiono w nocie 7.6. sprawozdania rocznego 2013 roku.

Na III kwartał 2013 Spółka Folpak nie zrealizowała 14% z planu zawartego w teście wskazanym powyżej, w związku z tym postanowiono dotworzyć odpisu na udziały Folpaku w kwocie 322 tys. zł. Na koniec roku 2013 oraz na koniec III kwartału 2014 roku Spółka Folpak zrealizowała plan zawarty w teście, jednak pomimo zrealizowanego planu Zarząd Spółki postanowił pozostawić odpis na dotychczasowym poziomie.

## 7. 7 Informacje o posiadanych przez ERG S.A. instrumentach finansowych

### 1 Aktywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	30 września 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
<b>1. Pożyczki udzielone</b>	<b>810</b>	<b>900</b>
<b>a). krótkoterminowe</b>	<b>530</b>	<b>745</b>
- pożyczka udzielona Firmie Broker	68	105
- pożyczka udzielona Firmie Flexokolor*	303	303
- pożyczka udzielona Firmie RENT-SYSTEM	68	100
- pożyczka udzielona Firmie FOLPAK	0	0
- pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	348	456
- odpis na pożyczkę udzieloną Firmie Flexokolor*	-303	-303
- odpis na odsetki od pożyczki udzielonej Firmie RENT-SYSTEM*	-73	-73
- odsetki od pożyczek*	119	157
<b>b). długoterminowe</b>	<b>280</b>	<b>155</b>
- pożyczka udzielona firmie FOLPAK	280	155
- pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	0	0
<b>2. Należności handlowe i pozostałe</b>	<b>18 168</b>	<b>17 768</b>
<b>3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>522</b>	<b>1 714</b>

\* w przedmiocie pozycji został utworzony odpis aktualizacyjny na należność lub odsetki

Pożyczka udzielona w 2011 w wysokości 1 507 Spółce zależnej Folpak Sp. z o.o. na bieżącą działalność oraz spłatę zobowiązań handlowych na dzień niniejszej publikacji została w całości spłacona. Natomiast w dniu 23.09.2014 roku Spółka udzieliła nowej pożyczki Spółce zależnej w kwocie 280 tys. zł. Spółka dotychczas nie spłacała nowej pożyczki, w związku z tym na dzień publikacji Spółce pozostała cała pożyczka do spłaty w wysokości 280 tys. zł. Spółka udzieliła również pożyczek pozostałym firmom, którym na dzień bilansowy pozostało do spłaty 348 tys. zł, natomiast na dzień publikacji pozostało do spłaty 348 tys. zł.

Spółka udzieliła trzech pożyczek pozostałym jednostkom. Za pierwszą udzieloną pożyczkę pożyczkobiorca zapłaci wynagrodzenie w wysokości 8% w skali roku. Za drugą udzieloną pożyczkę pożyczkobiorca zapłaci wynagrodzenie w wysokości 12% w skali roku oraz prowizję w wysokości 1% kwoty pożyczki. Za trzecią udzieloną pożyczkę pożyczkobiorca zapłaci wynagrodzenie w wysokości 9,5% w stosunku rocznym. Na dzień publikacji do spłaty Spółkom pozostało 348 tys. zł.

### 2 Pasywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	30 września 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
- Zobowiązania handlowe i pozostałe	12 309	13 973
- Zobowiązania finansowe długoterminowe (kredyty i pożyczki)	341	667
- Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (kredyty i pożyczki)	6 694	7 650
- Zobowiązania finansowe długoterminowe (leasing)	2 196	683
- Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (leasing)	849	410

W dniu 8 sierpnia 2013 roku Spółka zawarła nową umowę leasingową z Pekaio Leasing Sp. z o.o. na finansowanie wózka widłowego Jungheinrich na kwotę 82 tys. zł na okres 48 miesięcy. W dniu 5 marca 2014 roku Spółka podpisała aneks zwiększający wartość leasingu na wózek widłowy o 10 tys. zł. W dniu 17 lutego 2014 roku Spółka zawarła z SG Equipment Leasing Sp. z o.o. umowę leasingową na zakup samochodu na kwotę 46 tys. zł na okres 37 miesięcy. W dniu 1 kwietnia 2014 roku Spółka zawarła umowę leasingową z Pekaio Leasing Sp. z o.o. na finansowanie nowej linii produkcyjnej na kwotę 2.794 tys. zł na okres 60 miesięcy. W dniu 25 czerwca 2014 roku Spółka zawarła z SG Equipment Leasing Sp. z o.o. umowę leasingową na zakup samochodu na kwotę 48 tys. zł na okres 37 miesięcy.

## 7. 8 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 30.09.2014 roku na Spółce ERG S.A. nie ciążyą żadne zewnętrzne ograniczenia (regulacje lub zasady) dotyczące zarządzania kapitałem.

## 7. 9 Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną

Nie dotyczy

## 7. 10 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej

Nie dotyczy

## 7. 11 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Nie dotyczy

## 7. 12 Poniesione nakłady inwestycyjne

Po III kwartale 2014r. nakłady inwestycyjne przedstawiają się następująco (PLN):

<b>1. Środki trwałe w budowie wg stanu na 01.01.2014r.</b>	<b>278</b>
<b>2. Nakłady inwestycyjne wg wartości netto poniesione w III kwartale 2014 roku:</b>	<b>3 594</b>
- zakupy nowych środków trwałych	3 421
- maszyny i urządzenia	274
- komputery, notebooki, serwery	4
- linie produkcyjne, zgrzewające, maszyny produkcyjne	3 008
- środki transportu oraz wózki widłowe	111
- pozostałe	24
- zakupy używanych środków trwałych	171
- linie produkcyjne	0
- modernizacja budynków	171
- środki transportu oraz wózki widłowe	0
- maszyny	0
- pozostałe	0
- inwestycje wykonane we własnym zakresie	0
- nakłady w obcych środkach trwałych	0
- nakłady na wartości niematerialne i prawne	2
<b>3. Zmniejszenia w stanie środków trwałych w budowie</b>	<b>3 581</b>
<b>3.1 Zmniejszenia w stanie środków trwałych</b>	<b>3 581</b>
- przekazanie do eksploatacji	3 581
- sprzedaż	0
- pozostałe zmniejszenia	0
<b>3.2 Zmniejszenia wartości niematerialnych i prawnych</b>	<b>0</b>
<b>4. Inwestycje rozpoczęte wg stanu na dzień 30.09.2014r.</b>	<b>291</b>



## 7. 13 Znaczące zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

**W III kwartale 2014 roku w Spółce nastąpił wzrost następujących składników sprawozdania z sytuacji finansowej:**

### AKTYWA

-	Środki trwałe	- Wzrost środków trwałych jest efektem zakupu nowych maszyn i urządzeń, oraz środków transportu. Jednak największy wzrost nastąpił w środkach trwałych w budowie, gdzie Spółka zakupiła nową linię produkcyjną, której przyjęcie do użytkowania nastąpi w najbliższym czasie.
---	---------------	---

### PASYWA

-	Zobowiązania z tytułu leasingu długo i krótkoterminowe	- Nastąpiła spłata znacznej części zobowiązania leasingowego o łącznej wartości 951 tys. zł. W roku 2014 Spółka zaciągnęła dwa nowe leasingi na łączną kwotę 94 tys. zł na zakup samochodów oraz zwiększyła aneksem kwotę leasingu na zakup wózka widłowego o kwotę 10 tys. zł. Spółka zaciągnęła również nową umowę leasingową na zakup linii produkcyjnej na kwotę 2.794 tys. zł. Na dzień 30 września 2014 saldo zobowiązań z tyt. zaciągniętych leasingów pozostałych do spłaty wynosi 3.045 tys. zł.
-	Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	- Wzrost rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych nastąpił na skutek utworzenia rezerwy na niewykorzystane urlopy w kwocie 226 tys. zł. W wynik lat ubiegłych utworzono rezerwę w kwocie 207 tys. zł. Natomiast w wynik roku bieżącego dotworzono rezerwy na niewykorzystane urlopy w kwocie 19 tys. zł.

**W III kwartale 2014 roku w Spółce nastąpił spadek następujących składników sprawozdania z sytuacji finansowej:**

### AKTYWA

-	Zapasy	- Spadek zapasów jest efektem konsekwentnie prowadzonej polityki sprzedaży oraz efektywnie prowadzonej polityki zakupu materiałów w III kwartale 2014 roku, co spowodował wzrost sprzedaży produktów.
-	Pożyczki i należności	- Pożyczka udzielona w 2011 w wysokości 1 507 Spółce zależnej Folpak Sp. z o.o. na bieżącą działalność oraz spłatę zobowiązań handlowych na dzień niniejszej publikacji została w całości spłacona. Natomiast w dniu 23.09.2014 roku Spółka udzieliła nowej pożyczki Spółce zależnej w kwocie 280 tys. zł. Spółka dotychczas nie spłacała nowej pożyczki, w związku z tym na dzień publikacji Spółce pozostała cała pożyczka do spłaty w wysokości 280 tys. zł. Spółka udzieliła również pożyczek pozostałym firmom, którym na dzień bilansowy pozostało do spłaty 348 tys. zł, natomiast na dzień publikacji pozostało do spłaty 348 tys. zł.

### PASYWA

-	Zobowiązania handlowe i pozostałe	- Spadek zobowiązań wynika ze spłaty znacznej części zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych w kwocie 1 542 tys. zł.
-	Zobowiązania finansowe długo i krótkoterminowe	- Spółka w III kwartale 2014 roku zaciągnęła nowy kredyt obrotowy w rachunku bieżącym na kwotę 4.000 tys. zł na okres 12 miesięcy. Natomiast spłaciła znaczną część zaciągniętych we wcześniejszych latach kredytów. Na dzień 30 września 2014 saldo zobowiązań z tyt. kredytów pozostałych do spłaty wynosi 7.035 tys. zł. W roku 2014 nastąpiła spłata kredytów w kwocie 6.052 tys. zł. Spółka podpisała umowę pożyczki krótkoterminowej (60 dni) na zakup bieżących materiałów. Na dzień bilansowy pożyczka została w całości spłacona.

## 7. 14 Znaczące zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

**W III kwartale 2014 roku w Spółce nastąpił wzrost następujących składników sprawozdania z całkowitych dochodów:**

-	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług	- W okresie ERG SA wypracował przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów w wysokości 70.084 tys. zł. Wzrost przychodów ze sprzedaży towarów jest wynikiem sprzedaży zakupionej energii na Towarowej Giełdzie Energii. Osiągnięte przychody z działalności podstawowej są głównie efektem konsekwentnie realizowanej polityki sprzedażowej.
---	---	---

**W III kwartale 2014 roku w Spółce nastąpił spadek następujących składników sprawozdania z całkowitych dochodów:**

- Zużycie surowców i materiałów	-Spadek zużycia surowców jest efektem konsekwentnie prowadzonej polityki sprzedaży oraz efektywnie prowadzonej polityki zakupu materiałów.
- Usługi obce	- Spadek kosztów usług obcych spowodowany jest wdrożeniem procesu optymalizacji usług obcych, na które głównie składają się koszty usług transportowych.

**7. 15 Znaczni akcjonariusze**

Akcjonariat posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, według stanu na dzień 30 września 2014 r. wg informacji posiadanych przez Spółkę przedstawia się jak poniżej:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgał	171 891	19,85%	19,85%
Grzegorz Tajak	48 988	5,65%	5,65%
Metalskład Sp. z o. o.	58 711	6,78%	6,78%
ERG S.A.	58 002	6,70%	6,70%
Pozostały akcjonariat	528 508	61,02%	61,02%
<b>Razem</b>	<b>866 100</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

W dniu 15 maja 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 17 w sprawie scalenia (połączenia) akcji Spółki, zmian Statutu Spółki oraz upoważnienia Zarządu do podjęcia czynności z tym związanych. Na mocy tej uchwały ustalono nową wartość nominalną akcji Spółki w wysokości 20 zł w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej w wysokości 0,40 zł i równocześnie zmniejszono proporcjonalnie ogólną liczbę akcji Spółki serii A z liczby 7 935 000 do liczby 158 700; akcji Spółki serii B z liczby 2 750 000 do liczby 55 000; akcji Spółki serii C 9 000 000 akcji do liczby 180 000 akcji Spółki serii D 19 685 000 do liczby 393 700, akcji Spółki serii F 3 935 000 do liczby 78 700 przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego (scalenie akcji).

Każde 50 sztuk akcji Spółki o dotychczasowej wartości nominalnej posiadanych przez akcjonariuszy Spółki z dniem scalenia podlegać miały wymianie na 1 akcje o nowej wartości nominalnej, przy czym ewentualne niedobory scaleniowe na rachunkach akcjonariuszy uzupełnione miały być przez Spółkę z wykorzystaniem akcji własnych Spółki nabytych na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki numer 3 z dnia 7 września 2011 roku sprawie udzielenia zgody przez Walne Zgromadzenie Spółki na nabycie akcji własnych Spółki w celu ich dalszej sprzedaży w brzmieniu uwzględniającym późniejsze zmiany w/w uchwały (w tym przyjęte na podstawie uchwały nr 20 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 maja 2014 roku).

W dniu 4 lipca 2014 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę o wyznaczeniu Dnia Referencyjnego na dzień 18 lipca 2014 r. oraz złożył wniosek do Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie o zawieszenie notowań akcji Spółki w okresie od 14 lipca 2014 r. do 29 lipca 2014 r. W dniu 8 lipca 2014 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 785/2014 w sprawie zawieszenia obrotu akcjami Spółki w związku z planowanym połączeniem (scaleniem) akcji na okres od 14 lipca 2014 r. do 29 lipca 2014 r. W dniu 14 lipca 2014 r. nastąpiło zawieszenie obrotu akcjami Spółki w związku z planowanym połączeniem (scaleniem) akcji. W dniu 15 lipca 2014 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę nr 631/14 w sprawie przeprowadzenia scalenia akcji Spółki, określając Dzień Referencyjny na dzień 18 lipca 2014 r. oraz dzień wymiany (scalenia) akcji Spółki na dzień 29 lipca 2014 r.

Z dniem 29 lipca 2014 r. dokonana została wymiana (scalenie) akcji Spółki w stosunku 50:1. Wymiana została odnotowana na rachunkach maklerskich akcjonariuszy Spółki. W dniu 30 lipca 2014 r. wznowiono notowania akcji Spółki na rynku regulowanym po scaleniu.

Pismem z dnia 23 lipca 2014 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie poinformował Spółkę, iż na potrzeby niedoborów scaleniowych wykorzystane zostało 27.050. sztuk akcji własnych Spółki, przy czym w związku z faktem, iż w ramach wymiany akcji i uzupełnienia niedoborów scaleniowych Spółka otrzymała 19 stan posiadania akcji własnych Spółki wskutek scalenia akcji uległ pomniejszeniu o 27.031 sztuk.

Akcjonariat posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, według stanu na dzień 6 listopada 2014 r. po scaleniu akcji wg informacji posiadanych przez Spółkę przedstawia się jak poniżej:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgał	171 891	19,85%	19,85%
Grzegorz Tajak	48 988	5,65%	5,65%
Metalskład Sp. z o. o.	58 711	6,78%	6,78%
ERG S.A.	58 002	6,70%	6,70%
Pozostały akcjonariat	528 508	61,02%	61,02%
<b>Razem</b>	<b>866 100</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

W dniu 30 lipca 2014r. Zarząd ERG S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej (dalej "Emitent") informuje, iż powstałe w związku z realizacją operacji scalenia akcji Emitenta prowadzonej w dniu 29 lipca 2014 w oparciu o uchwałę nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie scalenia (połączenia) akcji Spółki, zmian Statutu Spółki oraz upoważnienia Zarządu do podjęcia czynności z tym związanych, niedobory scaleniowe w ilości 27.031 sztuk pokryte zostały poprzez wykorzystanie 27.031 akcji własnych Emitenta nabytych na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 września 2011 r. w sprawie udzielenia zgody na nabycie akcji własnych Spółki w celu ich dalszej odsprzedaży w brzmieniu uwzględniającym późniejsze zmiany w/w uchwały. Przeznaczone na pokrycie powstałych niedoborów scaleniowych akcje własne Emitenta w ilości 27.031 sztuk stanowią 0,0624% kapitału zakładowego i dających 27.050 głosów, co stanowi 0,0624% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta. Po przeprowadzeniu opisanego wyżej scalenia akcji Emitent posiada łącznie 58 002 akcji własnych o nowej wartości nominalnej (20 zł), stanowiących 6,70 % kapitału zakładowego i dających 58 002 głosów (6,70 %) na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta.

## 7. 16 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 na dzień 30 września

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% głosów na WZA
Dariusz Purgał	171 891	19,85%	19,85%
Metalskład Sp. z o. o.*	58 711	6,78%	6,78%
Grzegorz Tajak	48 988	5,65%	5,65%
Anna Koczur-Purgał	4 249	0,50%	0,50%
Marcin Agacki	252	0,029%	0,029%
Piotr Szewczyk	24	0,0028%	0,0028%

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

W związku z podjętą w dniu 14 sierpnia 2008 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 2, w sprawie wyrażenia zgody na przyjęcie przez Spółkę programu opcji menadżerskich, działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na mocy uchwały o której wyżej mowa oraz regulaminu opcji menadżerskich w Spółce przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/OB/2011. Rada Nadzorcza stosowną uchwałą potwierdziła spełnienie w dniu 10 listopada 2009 roku warunków nabycia uprawnień do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A.

W związku ze spełnieniem warunków nabycia uprawnień do objęcia warrantów Rada Nadzorcza przyznała Osobom Uprawnionym prawo do nabycia warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę i objęcia akcji Spółki w łącznej liczbie 503 936 warrantów. Na podstawie ww. uchwały Rady Nadzorczej ówczesny Prezes Zarządu Maciej Błasiak jako Osoba Uprawniona otrzymał w dniu 17.06.2010 roku warrant w ilości 487 936 warrantów.

Ponadto prawo do nabycia łącznie 16 000 warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę i objęcia akcji Spółki otrzymały cztery inne Osoby Uprawnione. Trzy spośród tych osób wyraziły chęć nabycia i otrzymały ww. warrant w łącznej ilości 12 000 warrantów. Żadna z wyżej wymienionych Osób Uprawnionych do dnia 6 listopada 2014 nie wykonała przysługującego z warrantów prawa objęcia akcji po opłaceniu ceny emisyjnej. Każdy warrant uprawnia do objęcia jednej akcji Spółki. Cena emisyjna jednej akcji w wykonaniu prawa z warrantu jest równa 0,40 złotych.

W dniu 31 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 6, mocą której zmieniło Statut Spółki w zakresie punktu 8a statutu, nadając mu nowe brzmienie:

„Na podstawie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E oraz w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C przyznających ich posiadaczom prawo do objęcia akcji Spółki serii E, podjętych przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 14 sierpnia 2008 r., kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 1 574 800 (słownie: milion pięćset siedemdziesiąt cztery tysięcy osiemset) złotych w drodze emisji 3 937 000 (słownie: trzy miliony dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,40 złote każda. Prawo do objęcia akcji serii E może być wykonane do dnia 31 grudnia 2020 roku.”

Tym samym wydłużony został okres, w którym osobom uprawnionym, przysługiwać będzie prawo do objęcia akcji serii E z 31 grudnia 2012 roku do 31 grudnia 2020 roku.

Zgodnie z MSSF 2 Spółka wykazuje liczbę warrantów na początek okresu zgodnie z uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 sierpnia 2008 roku.

Seria warrantów	z tytułu osiągnięcia zysków w latach:	termin wydania warrantów, do dnia:	ilość warrantów	cena docelowa akcji za rok	cena jednej akcji przypadająca na jeden warrant	liczba warrantów (ilość * cena jednostkowa)	80% liczba warrantów
- warrantów seria A - w roku 2009	2008	31-05-2009	629 920	1,25	0,40	251 968,00	201 574,40
- warrantów seria B - w roku 2010	2009	31-05-2010	944 880	2,00	0,40	377 952,00	302 361,60
- warrantów seria C - w roku 2012	2010	31-05-2012	1 574 800	3,00	0,40	629 920,00	503 936,00
<b>Razem</b>			<b>3 149 600</b>			<b>1 259 840,00</b>	<b>1 007 872,00</b>

Prawo do objęcia warrantów danego roku było uzależnione od zysku netto poszczególnych lat objęcia warrantów oraz osiągnięcia przez akcje Spółki ceny docelowej w następujący sposób:

- w wysokości nie mniejszej niż określony w Planie Finansowym Spółki za dany rok obrotowy zatwierdzony przez Radę Nadzorczą, objęte mogło być 20% ogólnej liczby warrantów przeznaczonych do objęcia za dany rok,
  - w przypadku osiągnięcia w roku obrotowym przez akcje Spółki ceny docelowej w wysokości wskazanej w powyższej tabeli za dany rok sprawozdawczy, objęte mogło być 80% liczby warrantów przeznaczonych do objęcia w danym roku zgodnie z powyższą tabelą. Osiągnięcie ceny docelowej za dany rok oznaczało, że średni kurs akcji z 20 kolejnych sesji był równy lub większy od ceny docelowej.
- Objętych zostało 499 936 warrantów. Prawa do objęcia akcji Spółki w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych wygasną w dniu 31 grudnia 2020 roku.

#### 7. 17 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie występują.

#### 7. 18 Informacje o działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

W III kwartale 2014 roku Spółka ERG S.A. nie zaniechała żadnej działalności, jak również nie przewiduje takiego zaniechania w następnym okresie.

#### 7. 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 bądź Członkom Zarządu zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

Na dzień 30 września 2014 w ramach pożyczki udzielonej we wcześniejszym okresie przez ERG S.A., firmie „BROKER” Dariusz Purgał pozostało do spłacenia kapitału w kwocie 55 tys. zł. Natomiast na dzień publikacji do spłaty kapitału pozostała kwota 55 tys. zł.

Na dzień 30 września 2014 w ramach pożyczki udzielonej we wcześniejszym okresie przez ERG S.A., firmie „Rent-System” Grzegorz Tajak pozostało do spłacenia kapitału w kwocie 50 tys. zł. Natomiast na dzień publikacji do spłaty kapitału pozostała kwota 50 tys. zł.

#### 7. 20 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Korekty błędów lat poprzednich zostały opisane w nocie 7.23.

#### 7. 21 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie występują.

#### 7. 22 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta

Nie występują.

## 7. 23 Korekty błędów poprzednich okresów/danych porównywalnych

### Dane porównywalne na 30.09.2013

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	dane opublikowane		dane porównawcze
	30-09-2013	korekta	30-09-2013
<b>AKTYWA</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	22 068	-201	21 867
Pozostałe należności	650	-71	579
<b>PASYWA</b>			
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8	181	189
Zyski zatrzymane	1 271	-453	818

### Dane porównywalne na 31.12.2013

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	dane opublikowane		dane porównawcze
	31-12-2013	korekta	31-12-2013
<b>AKTYWA</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	17 008	-187	16 821
Pozostałe należności	570	-97	473
<b>PASYWA</b>			
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	12	207	219
Zyski zatrzymane	998	-181	817
Zyski (strata) netto	887	-310	577

1. Korekta błędu poprzedniego okresu dotycząca spisania należności w ciężar wyniku lat ubiegłych (tj. 2012 roku):  
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych -201  
Pozostałe należności -71  
Zyski zatrzymane -272
2. Korekta błędu poprzedniego okresu dotycząca utworzenie odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług dla pozostałych jednostek w ciężar wyniku lat ubiegłych (tj. 2013 roku):  
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych -187  
Zyski (strata) netto -187
3. Korekta błędu poprzedniego okresu dotycząca utworzenie odpisów aktualizujących należności pozostałych w ciężar wyniku lat ubiegłych (tj. 2013 roku):  
Pozostałe należności -97  
Zyski (strata) netto -97
4. Korekta błędu poprzedniego okresu dotycząca utworzenia rezerwy na niewykorzystane urlopy (tj. 2012 i 2013 roku):  
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych 207  
Zyski zatrzymane -181  
Zyski (strata) netto -26

## 7. 24 Informacja o dodatkowych działaniach Spółki, nie podlegających konsolidacji

Włocławku w ilości 270 udziałów to stanowi 15% udziału w firmie, za kwotę 3zł. Zakupione udziały nie podlegają konsolidacji.

## 7. 25 Data zatwierdzenia do publikacji

Sprawozdanie finansowe ERG S.A. za okres od 1 stycznia 2014 do 30 września 2014 roku zostało zatwierdzone do publikacji z dniem 6 listopada 2014 roku.

Natomiast sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 maja 2014 roku.

### Podpisy Zarządu

06-11-2014	Piotr Szewczyk	Członek Zarządu	
Data	Imię i nazwisko	stanowisko/ funkcja	podpis

### Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

06-11-2014	Anna Szafarczyk-Kasicka	Prezes Zarządu ASK-Finance Sp. z o.o.	
Data	Imię i nazwisko	stanowisko/ funkcja	podpis