



Grupa Kapitałowa

ERG S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za III kwartał 2014 r.

Dąbrowa Górnicza, 6 listopada 2014 rok

Raport kwartalny QSr 3/2014

(zgodnie z § 82 ust. 1 i § 84 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r.
- Dz. U. Nr 33, poz. 259)
(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

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).

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 (adres)	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)

Spis treści

Oświadczenie Zarządu dotyczące sporządzenia sprawozdania finansowego	4
I Informacje ogólne	5
1 Informacje o jednostce dominującej, grupie kapitałowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.	5
2 Skład Grupy Kapitałowej.	5
3 Zarząd i Rada Nadzorcza emitenta.	6
4 Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.	7
5 Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie.	7
6 Założenie kontynuowania działalności.	7
7 Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrągleń.	7
8 Procedury ładu korporacyjnego.	7
II Stosowane zasady rachunkowości	7
1 Podstawy konsolidacji.	7
2 Stosowane zasady rachunkowości.	8
3 Kurs EURO użyty do przeliczeń.	8
III Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	8
1 Wybrane dane finansowe.	8
2 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.	9
3 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.	11
4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.	12
5 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	13
6 Aktywa i zobowiązania warunkowe.	13
7 Wybrane dane objaśniające do sprawozdania finansowego.	14
7.1. Stosowane zasady rachunkowości.	14
7.2. Objaśnienia dotyczące rachunku przepływu środków pieniężnych.	21
7.3. Informacja o rezerwach i odpisach aktualizujących.	21
7.4. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe.	21
7.5. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.	23
7.6. Transakcje z podmiotami powiązanymi.	23
7.7. Informacje o posiadanych przez Grupę Kapitałową ERG instrumentach finansowych.	24
7.8. Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem Grupy Kapitałowej ERG.	25
7.9. Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną.	25
7.10. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej.	25
7.11. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.	25
7.12. Poniesione nakłady inwestycyjne.	25
7.13. Znaczące zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.	26
7.14. Znaczące zmiany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.	26
7.15. Znaczni akcjonariusze.	27
7.16. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu półrocznego, odrębnie dla każdej z osób.	28
7.17. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.	29
7.18. Informacje o działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.	29
7.19. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.	29
7.20. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący	30
7.21. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.	30
7.22. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitału własnego emitenta.	30
7.23. Korekty błędów poprzednich okresów/danych porównywalnych.	30
7.24. Informacja o dodatkowych działaniach Spółki, nie podlegających konsolidacji	31
7.25. Data zatwierdzenia do publikacji.	31

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 Grupy Kapitałowej ERG S.A. za III kwartał 2014 roku i dane porównywalne roku 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 ogólne

1. Informacje o jednostce dominującej, Grupie Kapitałowej oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Spółką dominującą jest ERG Spółka Akcyjna, który na dzień 30.09.2014 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. Podmioty Bioerg S.A. oraz Folpak Sp. z o. o. objęte są metodą konsolidacji pełnej.

Kapitał zakładowy ERG S.A. na 30.09.2014 roku zarejestrowany w KRS wynosi 17.322.000,00 zł. Dzieli się na 866.100 akcji zwykłych na okaziciela. Kapitał zakładowy prezentowany w skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym na 30.09.2014 roku wynosi 17.322.000,00 zł.

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.

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.

Skonsolidowane 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. Skład Grupy Kapitałowej

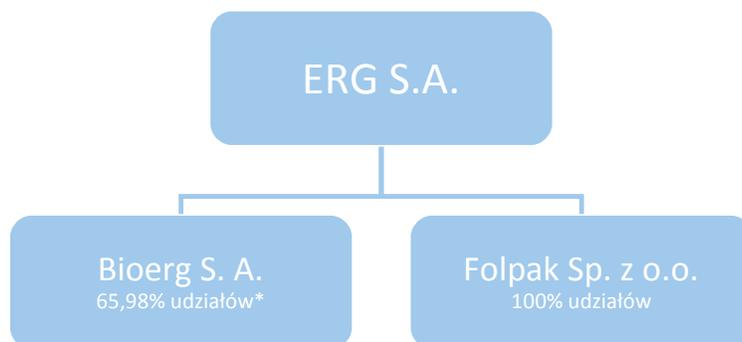
Emitent tworzy Grupę Kapitałową, w której jest podmiotem dominującym.

Grupę Kapitałową Emitenta w rozumieniu art. 4 pkt. 16 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539) tworzą następujące podmioty:

ERG S.A. jako podmiot dominujący oraz podmioty zależne:

- BIOERG S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej.
- FOLPAK Sp. z o. o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej,

Schemat Grupy Kapitałowej ERG S.A.



* na dzień bilansowy 30 września 2014 roku oraz na dzień publikacji raportu tj. 6 listopada 2014 roku

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

BIOERG S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej

BIOERG Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej została powołana w 2007 roku jako BIOERG Sp. z o. o., podmiot zależny Spółki ERG S.A. Akt założycielski w/w podmiotu został podpisany w dniu 17 maja 2007 r., natomiast postanowieniem sądu z dnia 26 listopada 2008 r. Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o wpisie do rejestru przedsiębiorców przekształcono spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

Kapitał zakładowy Spółki BIOERG wynosił 500.000 złotych i dzielił się na 500 000 równych, niepodzielnych udziałów po 1 złotych każdy. Całość udziałów obejmował jeden wspólnik – ERG S.A., który posiadał 500 000 akcji serii A, co stanowiło 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. 2 września 2010 roku NWZ podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego BIOERG S.A. w drodze emisji prywatnej 180.000 akcji serii B o wartości nominalnej 1,00 zł za akcję. Wyżej opisane NWZ podjęło również uchwałę o zmianie dotychczasowej liczby akcji w drodze podziału ich wartości nominalnej w stosunku 1:10 w ten sposób, iż dotychczasową wartość nominalną akcji w wysokości 1,00 zł ustala się na kwotę 0,10 zł dla każdej akcji ze skutkiem dziesięciokrotnego zwiększenia dotychczasowej liczby akcji tworzących kapitał zakładowy. Na dzień 31 grudnia 2010 roku, w wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki BIOERG S.A. oraz podziału wartości nominalnej akcji w stosunku 1:10, kapitał zakładowy wynosił 680.000 zł i dzielił się na 6.800.000 akcji z czego 73,53% akcji BIOERG S.A. posiadał Emitent.

W dniu 8 grudnia 2010 roku NWZ BIOERG S.A. podjęło uchwałę w wyniku, której doszło do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do 850.000 zł, w drodze emisji 700.000 akcji serii C oraz 1.000.000 akcji serii D. Wartość nominalna jednej akcji serii C i D wynosi 0,10 zł. Przeprowadzenie emisji akcji serii C i D związane było z planami upublicznienia Spółki poprzez wprowadzenie jej do notowań w Alternatywnym Systemie Notowań na rynku NewConnect. Akcje Spółki BIOERG S.A. zadebiutowały na rynku NewConnect w dniu 22 marca 2011 roku.

W roku obrotowym 2012 stan posiadania w związku z wystosowanym przez ERG S.A. zaproszeniem do składania ofert sprzedaży akcji BIOERG S.A., uległ zwiększeniu o 671 455 akcji. W dniu 9 lipca 2012 roku na podstawie uchwały NWZ ERG S.A. z dnia 18 czerwca 2012 roku, Zarząd ERG zaprosił akcjonariuszy BIOERG do składania ofert sprzedaży akcji. W wystosowanym zaproszeniu szczegółowo określone zostały kryteria zakupu akcji. W wyniku złożonych odpowiedzi na przedstawione zaproszenie Spółka ERG SA nabyła łącznie 671 455 akcji BIOERG SA. W wyniku tego zakupu na dzień publikacji sprawozdania finansowego ERG S.A. posiada 65,98% udziału w kapitale zakładowym spółki BIOERG S.A. co stanowi 5 608 678 akcji. Kapitał zakładowy spółki BIOERG S.A. jest w całości opłacony i zarejestrowany przez Sąd Rejestrowy KRS.

W III kwartale 2014 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu. Skład Zarządu w opisie poniższym punkcie 3. Głównym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja ekologicznych folii i opakowań biodegradowalnych.

FOLPAK Sp. z o. o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej

W dniu 12 maja 2011 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FOLPAK Sp. z o.o. W wyniku podjętych uchwał został podniesiony kapitał zakładowy Spółki do kwoty 1 900 000 zł., który dzieli się na 1 900 udziałów o wartości 1 000 zł każdy. Podwyższenie kapitału nastąpiło poprzez emisję 630 udziałów. Do czasu NWZ kapitał zakładowy FOLPAK Sp. z o.o. dzielił się na 1 230 udziałów o wartości 1 000 zł. każdy. Wpisu o dokonaniu podwyższenia kapitału Spółki w Krajowym Rejestrze Sadowym dokonano 10 listopada 2011 roku. ERG S.A. posiada 1.900 udziałów, co stanowi 100 % kapitału zakładowego i 100 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Udziały FOLPAK Sp. z o.o. zostały nabyte przez Emitenta w dniu 30 kwietnia 2007 r. W styczniu 2011 roku Zakład został przeniesiony do Dąbrowy Górniczej. W związku z tym, Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie adresu siedziby, który od dnia 12 maja 2011 roku znajduje się w Dąbrowie Górniczej.

W III kwartale 2014 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu. Skład Zarządu w opisie poniższym punkcie 3.

W dniu 17 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki FOLPAK Sp. z o.o. z siedzibą Dąbrowie Górniczej mocą uchwały nr 1/XII/2012 podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z dotychczasowej kwoty 1 900 tys zł do kwoty 2 350 tys. zł czyli o 450 tys. zł. Podwyższeni to zostało dokonane w drodze ustanowienia 450 nowych udziałów, każdy o nominalnej wartości 1 tys. zł. Zaś wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki FOLPAK objęte zostały przez dotychczasowego wspólnika, spółkę ERG S.A. z Dąbrowy Górniczej.

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 roku oraz na dzień publikacji raportu:

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.

Skład Zarządu Spółki zależnej FOLPAK Sp. z o.o. na dzień 30 września 2014 oraz na dzień przekazania niniejszego raportu

Członek Zarządu – Piotr Szewczyk

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

Skład Zarządu Spółki zależnej BIOERG S.A. na dzień 30 września 2014 oraz na dzień przekazania niniejszego raportu

Prezes Zarządu – Piotr Szewczyk

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ERG 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 (sprawozdania ze zmian w kapitale własnym również za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013 roku). Sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej obejmują te same czasookresy.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę Grupy Kapitałowej 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 zaokrągleń

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

Grupa stosuje zasady ładu korporacyjnego.

II. Stosowane zasady rachunkowości

1. Podstawy konsolidacji.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie ERG S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za okres zakończony dnia 30 września 2014 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty. Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej Spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

Transakcje nabycia udziałów mniejszości są rozliczane bez wyciszenia wartości firmy tzn. przez tzw. ruch na kapitałach „equity movement”.

2. Stosowane zasady rachunkowości

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

3. Kurs EURO użyty do przeliczeń

- Pozycje wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej – wg średniego kursu obowiązującego na dzień sporządzania
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 skonsolidowane 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	70 494	65 636	16 863	15 542
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	287	1 961	69	464
Zysk (strata) brutto	9	1 582	2	375
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-284	1 288	-68	305
Zysk (strata) netto	-247	1 297	-59	307
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 313	388	314	92
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-364	179	-87	42
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 167	-1 184	-518	-280
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 218	-617	-291	-146
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	-0,33	0,03	-0,08	0,01
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
Aktywa, razem	56 447	57 383	13 519	13 837
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 122	26 719	6 256	6 443
Zobowiązania długoterminowe	6 102	4 674	1 461	1 127
Zobowiązania krótkoterminowe	19 680	22 030	4 713	5 312
Kapitał własny	30 325	30 664	7 263	7 394
Kapitał własny w części przypadającej udziałowcom jednostki dominującej	29 848	30 224	7 148	7 288
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)	34,46	0,70	8,25	0,17

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane 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
AKTYWA				
Aktywa trwałe		29 467	28 473	28 548
Rzeczowe aktywa trwałe		26 593	25 440	25 249
grunty		7	7	7
budynki i budowle		6 490	6 625	6 689
maszyny		19 231	17 841	17 703
pojazdy mechaniczne		472	519	578
pozostałe		110	180	203
środki trwałe w budowie	7.12	283	268	69
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0	0	0
Wartości niematerialne		1 678	1 855	1 914
Pożyczki i należności	7.7	0	0	76
Udziały w jednostkach zależnych		0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7.3	158	140	167
Nieruchomości inwestycyjne		1 038	1 038	1 142
Aktywa obrotowe		26 980	28 910	32 894
Zapasy	7.3	6 652	8 196	8 450
Materiały		2 252	3 304	3 370
Materiały pomocnicze		0	0	0
Produkty w toku		810	1 129	1 197
Wyroby gotowe		3 207	3 526	3 639
Towary		383	237	244
Należności handlowe i pozostałe		18 551	17 763	22 919
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	7.6	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	7.7	18 201	17 228	22 307
Przedpłaty		0	0	0
Pozostałe należności	7.7	350	535	612
Należności z tytułu podatków dochodowych		0	0	0
Pożyczki i należności	7.7.	530	739	779
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.7	889	2 107	358
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		358	105	388
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
Aktywa ogółem		56 447	57 383	61 442

SKONSOLIDOWANE 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
PASYWA				
KAPITAŁ WŁASNY		30 325	30 664	30 815
Kapitał własny w części przypadającej udziałowcom jednostki dominującej		29 848	30 224	30 385
Kapitał akcyjny	7.15	17 322	17 322	17 322
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		13 208	13 208	13 208
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		0	0	0
Kapitał zapasowy		1 691	1 655	1 655
Kapitał rezerwowy		300	300	300
Kapitał z aktualizacji wyceny		892	892	892
Zyski zatrzymane		-2 199	-3 198	-3 198
Akcje własne		-1 205	-1 204	-1 205
Zyski (strata) netto	7.16	-284	1 126	1 288
Warranty subskrypcyjne		123	123	123
Udziały niekontrolujące		477	440	430
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		26 122	26 719	30 627
Zobowiązania długoterminowe	7.3	6 102	4 674	5 009
Rezerwa na podatek odroczony	7.3	3 342	3 099	3 175
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		223	225	245
Długoterminowe pozostałe rezerwy	7.7	0	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	7.7	341	667	787
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		2 196	683	802
Zobowiązania krótkoterminowe	7.7	19 680	22 030	25 601
Zobowiązania handlowe i pozostałe	7.7	11 769	13 549	17 792
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	7.7	6 694	7 650	7 085
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		849	410	394
Zobowiązania z tytułu podatków dochodowych	7.3	0	119	0
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	7.3	226	219	189
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy	7.3	142	83	141
Rozliczenia międzyokresowe		340	15	17
Kapitał własny i zobowiązania ogółem		56 447	57 383	61 442
Wartość księgowa		29 848	30 224	30 385
Liczba akcji (w szt.)		866 100	43 305 000	43 305 000
Wartość księgowa na jedną akcję (zł)		34,46	0,70	0,70

3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	2014-01-01 - 2014-09-30	2014-07-01 - 2014-09-30	2013-01-01 - 2013-09-30	2013-07-01 - 2013-09-30
		w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł	w tys. zł
Przychody działalności operacyjnej		71 125	22 964	66 159	23 448
Przychody ze sprzedaży produktów	7.14	58 640	19 200	61 456	21 610
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		10 508	2 898	979	-551
Przychody ze sprzedaży usług		1 346	441	3 201	2 355
Pozostałe przychody operacyjne		537	427	156	24
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby		78	3	50	10
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności		0	0	0	0
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych		16	-5	317	0
Koszty działalności operacyjnej		70 838	22 887	64 198	23 048
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych		318	933	-131	-1 166
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	47 342	14 879	51 060	20 681
Usługi obce	7.14	2 769	991	3 106	1 083
Podatki i opłaty		841	65	843	45
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		6 178	1 967	5 515	2 032
Amortyzacja		1 563	505	1 705	587
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		10 079	2 740	583	-750
Strata ze sprzedaży aktywów trwałych		0	0	0	0
Pozostałe koszty operacyjne		1 748	807	1 517	536
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		287	77	1 961	400
Przychody finansowe w tym:		50	6	118	28
Odsetki		35	4	62	14
Koszty finansowe w tym:		328	86	497	131
Odsetki		279	101	322	91
Zysk (strata) na działalności gospodarczej		9	-3	1 582	297
Podatek dochodowy		256	152	285	154
Zysk (strata) netto		-247	-155	1 297	143
Inne całkowite dochody:		0	0	0	0
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
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu		0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem		-247	-155	1 297	143
Zysk netto przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		-284	-169	1 288	143
Zysk netto przypisany udziałom niekontrolującym		37	14	9	0
Zysk (strata) netto		-284	-169	1 288	143
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)		-0,33	-0,20	0,03	0,00

4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji pow. wart. nomin.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Zyski zatrzymane (w tym Zysk (strata) netto poprzedniego okresu)	Warranty subskrypcyjne	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
Saldo na 1 stycznia 2013	17 322	13 208	0	1 655	300	892	-1 205	-3 328	123	421	29 388
Zysk (strata) netto za okres								1 288		9	1 297
Razem całkowite dochody	0	0		0	0	0	0	1 288	0	9	1 297
Korekta kapitałów przypadających dla udziałów niekontrolujących								130			130
Saldo na 30 września 2013	17 322	13 208	0	1 655	300	892	-1 205	-1 910	123	430	30 815
Saldo na 1 stycznia 2013	17 322	13 208	0	1 655	300	892	-1 205	-3 328	123	421	29 388
Zysk (strata) netto za okres								1 126		19	1 145
Razem całkowite dochody	0	0		0	0	0	0	1 126	0	19	1 145
Korekta kapitałów przypadających dla udziałów niekontrolujących							1	130			131
Saldo na 31 grudnia 2013	17 322	13 208	0	1 655	300	892	-1 204	-2 072	123	440	30 664
Saldo na 1 stycznia 2014	17 322	13 208	0	1 655	300	892	-1 204	-2 072	123	440	30 664
Zysk (strata) netto za okres								-284		37	-247
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	-284	0	37	-247
Podział zysku				54				-54			0
Korekta kapitałów przypadających dla udziałów niekontrolujących				-18			-1	-73			-92
Saldo na 30 września 2014	17 322	13 208	0	1 691	300	892	-1 205	-2 483	123	477	30 325

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH	2014-01-01 - 2014-09-30	2013-01-01 - 2013-09-30
	w tys. zł	w tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	9	1 582
Korekty razem	1 304	-1 194
Amortyzacja (w tym amortyzacja niewykorzystanych zdolności maszyn produkcyjnych)	2 594	2 521
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych	46	51
Odsetki przeniesione do działalności inwestycyjnej i finansowej	239	280
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-23	-317
Zmiana stanu rezerw	64	87
Zmiana stanu zapasów	1 544	434
Zmiana stanu należności	-788	-4 486
Zmiana stanu zobowiązań	-1 960	669
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-295	-327
Transakcje bezgotówkowe (rzeczowe aktywa trwałe)	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	-26	-86
Pozostałe korekty	-91	-20
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 313	388
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	289	522
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	67	370
Otrzymane odsetki	13	14
Spląty pożyczek udzielonych	209	138
Zbycie aktywów finansowych	0	0
Wydatki	653	343
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	651	334
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	2	9
Udzielone pożyczki	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-364	179
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	5 098	3 241
Kredyty i pożyczki	4 731	3 241
Dotacja	367	0
Wydatki	7 265	4 425
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
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 167	-1 184
Przepływy pieniężne netto razem	-1 218	-617
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-1 218	-617
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	2 107	975
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	889	358
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 wekslami In Blanco

7. Wybrane dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

7. 1. Stosowane zasady rachunkowości

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 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2014 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2013 rok, opublikowanym w dniu 18 marca 2014 roku.

• 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
Budynki i budowle	2,5% - 10%	10-40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	5% - 33,3%	3-20 lat
Środki transportu	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.

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 ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia wg wzorcowego podejścia ujętego w MSR 23.

● 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 ujmuje się 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 Grupa dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa 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,
- 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 Grupa 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 wahanom 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 odroczony, 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 rezerwowany 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.

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 Grupa 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 stronę trzecią.

● **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 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 ustalonej 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**

Grupa 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 Grupie 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 Grupa 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 ustalona poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy procentowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka nosił 680.000 zł i dzielił się na

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 Grupy 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.

Grupa 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 Grupy po przejściu na emeryturę mają prawo do dodatkowych świadczeń w ramach środków zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

Grupa 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**

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania 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 trwałe 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 Grupa 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 przedstawione poniżej.

- **Sprzedaż 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**

Grupa prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym. Prezentacja następuje w układzie rodzajowym ze zmianą stanu wyrobów gotowych, produkcji niezakończonych 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:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub 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,

- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we 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 odroczony 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.

- **Przeliczenie 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

Grupa Kapitałowa ERG sporządza skonsolidowany 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 Grupy 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.

7. 3 Informacja o rezerwach i odpisach aktualizujących

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2014 w tys zł	Zwiększenia w tys zł	Zmniejszenia w tys zł	30.09.2014 w tys zł
I. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	140	36	18	158
II. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 099	313	70	3 342
III. Odpisy aktualizujące aktywa	5 842	214	191	5 865
1. Należności	5 052	214	191	5 075
- odpisy z tytułu należności handlowych, pozostałych oraz odsetek	3 733	214	191	3 756
- odpis na należności z tytułu odsetek oraz poręczeń wekslowych	949	0	0	949
- odpis na należności pozostałe	370	0	0	370
2. Udzielone pożyczki	376	0	0	376
3. Zapasy	310	0	0	310
4. Nieruchomość inwestycyjna	104	0	0	104
IV. Rezerwy na zobowiązania	527	182	118	591
Rezerwy długoterminowe	225	0	2	223
- Świadczenia emerytalne	58	0	0	58
- Świadczenia rentowe	49	0	0	49
- Nagrody jubileuszowe	118	0	2	116
- Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	302	182	116	368
- Świadczenia rentowe	5	0	5	0
- Nagrody jubileuszowe	7	0	7	0
- Rezerwy na niewykorzystane urlopy	207	19	0	226
- Pozostałe rezerwy	83	163	104	142

7. 4 Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe

Dla Grupy Kapitałowej ERG podstawowym podziałem na segmenty jest segmentacja branżowa, która jest decydująca dla określenia rodzaju ryzyka i stóp zwrotu osiąganych przez Grupę. 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	55 375	3 581	10 336	1 280	70 572
Koszty segmentu	Techniczny koszt wytworzenia	49 193	3 325	10 082	563	63 163
Zysk/ (strata) segmentu (marża brutto)*		6 182	256	254	717	7 409
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży						5 927
Pozostałe przychody operacyjne						553
Pozostałe koszty operacyjne						1 748
Przychody finansowe						50
Koszty finansowe						328
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem						9
Podatek dochodowy						256
Zysk/ (strata) netto						-247
Aktywa segmentu						0
Aktywa nieprzypisane						56 447
Razem aktywa						56 447
Pasywa segmentu						0
Pasywa nieprzypisane						56 447
Razem pasywa						56 447

Stan na dzień 30-09-2013r.:

Rodzaj asortymentu		Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż	56 665	4 556	1 414	3 051	65 686
Koszty segmentu	Techniczny koszt wytworzenia	49 643	4 122	1 108	2 538	57 411
Zysk/ (strata) segmentu (marża brutto)*		7 022	434	306	513	8 275
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży						5 270
Pozostałe przychody operacyjne						473
Pozostałe koszty operacyjne						1 517
Przychody finansowe						118
Koszty finansowe						497
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem						1 582
Podatek dochodowy						285
Zysk/ (strata) netto						1 297
Aktywa segmentu						0
Aktywa nieprzypisane						61 442
Razem aktywa						61 442
Pasywa segmentu						0
Pasywa nieprzypisane						61 442
Razem pasywa						61 442

* 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 pozostałych, w tys zł, w tym:

	70 494	65 636
- sprzedaż krajowa	65 173	60 258
- sprzedaż na eksport	5 321	5 378

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

Sezonowość i cykliczność działalności:

W Grupie nie występuje sezonowość oraz cykliczność działalności.

7. 5 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa 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 Grupa narażona jest na ryzyko braku możliwości pozyskania nowego finansowania uzależnionego od oceny zdolności kredytowej przez instytucje finansowe. Grupa 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 Grupy oraz instytucji finansowych, w których Grupa deponuje środki pieniężne.

Ryzyko stóp procentowych

Grupa 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 ERG S.A. była stroną transakcji z podmiotami powiązаныmi wg definicji zawartej w regulacji nr 1606/2002 i przepisami MSR 24, wg których za podmioty powiązаныne 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 powiązаныne dokonywały wzajemnych transakcji o charakterze wynikającym z bieżącej działalności, na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych. Obroty kształtowały się jak poniżej, w tys. zł:

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	Zobowiązani a 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
RAZEM	508	1 379	61	0	719	280	2

Transakcje pomiędzy jednostkami zależnymi, w tys. zł.

Podmiot powiązаны	Przychody ze sprzedaży jedn. pow.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	Należności od jedn. pow.	Zobowiązani wobec jedn. pow.
Bioerg S.A.	0	0	0	0
Folpak Sp. z o. o.	0	0	0	0
RAZEM	0	0	0	0

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.

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 najlepszej wiedzy założeniach.

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 Grupę Kapitałową ERG instrumentach finansowych

1 Aktywa	Stan na dzień w tys zł:	
	30 września 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
WYSZCZEGÓLNIENIE		
1. Pożyczki udzielone	530	739
a). krótkoterminowe	530	739
- pożyczka udzielona Firmie Broker	68	105
- pożyczka udzielona Firmie Flexokolor*	303	303
- pożyczka udzielona Firmie RENT-SYSTEM	68	100
- 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	151
b). długoterminowe	0	0
- pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	0	0
2. Należności handlowe i pozostałe	18 551	17 763
3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	889	2 107

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

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.

2 Pasywa	Stan na dzień w tys zł:	
	30 września 2014 r.	31 grudnia 2013 r.
WYSZCZEGÓLNIENIE		
- 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
- Zobowiązania handlowe i pozostałe	11 769	13 549

W dniu 8 sierpnia 2013 roku Spółka zawarła nową umowę leasingową z Pekao 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 Pekao 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 Grupy Kapitałowej ERG

Podstawowymi celami Grupy Kapitałowej ERG w zakresie zarządzania kapitałami są:

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

Grupa Kapitałowa ERG 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. Na dzień 30.09.2014 roku na Grupie i w tym samym w Spółkach wchodzących w jej skład, nie ciąży 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 2014 nakłady inwestycyjne przedstawiają się następująco (w tys zł):

1. Środki trwałe w budowie wg stanu na 01.01.2014r.	268
2. Nakłady inwestycyjne wg wartości netto poniesione w III kwartale 2014 roku:	3 631
- zakupy nowych środków trwałych	3 457
- maszyny i urządzenia	310
- komputery, notebooki, serwery	4
- linie produkcyjne, zgrzewające, maszyny produkcyjne	3 008
- środki transportu, wózki widłowe	111
- pozostałe	24
- zakupy używanych środków trwałych	171
- linie produkcyjne	0
- modernizacja budynków	171
- maszyny	0
- pozostałe	0
- inwestycje wykonane we własnym zakresie	0
- nakłady w obcych środkach trwałych	0
- nakłady na wartości niematerialne i prawne	3
3. Zmniejszenia w stanie środków trwałych w budowie	3 616
3.1 Zmniejszenia w stanie środków trwałych	3 616
- przekazanie do eksploatacji	3 616
- sprzedaż	0
- pozostałe zmniejszenia	0
3.2 Zmniejszenia wartości niematerialnych i prawnych	0
4. Inwestycje rozpoczęte wg stanu na dzień 30.09.2014r.	283

7. 13 Znaczące zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

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

-	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów, towarów i usług	- W badanym okresie ERG SA wypracował przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i pozostałych w wysokości 70.494 tys. zł. Wzrost przychodów ze sprzedaży pozostałych 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%
Razem	866 100	100,00%	100,00%

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 niezmięionej wysokości kapitału zakładowego (scalenie akcji).

Każde 50 sztuk akcji Spółki o dotychczasowej wartości nominalnej posiadanych przez akcjonariuszy Spółki z dniem scalenia podlegały 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, określającą 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%
Razem	866 100	100,00%	100,00%

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 2014 r.:

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%
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 2011	2010	31-05-2011	1 574 800	3,00	0,40	629 920,00	503 936,00
Razem			3 149 600			1 259 840,00	1 007 872,00

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.

Osoby uprawnione nie będą mogły zbyć akcji nabytych w zamian za warrantów przez okres 8 miesięcy od dnia objęcia

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 Grupa Kapitałowa 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowanym 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 w tys zł

	dane opublikowane		dane porównawcze
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	30-09-2013	korekta	30-09-2013
<u>AKTYWA</u>			
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	22 508	-201	22 307
Pozostałe należności	683	-71	612
<u>PASYWA</u>			
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8	182	190
Zyski zatrzymane	-2 745	-453	-3 199

Dane porównywalne na 31.12.2013 w tys zł

	dane opublikowane		dane porównawcze
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	31-12-2013	korekta	31-12-2013
<u>AKTYWA</u>			
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	17 415	-187	17 228
Pozostałe należności	632	-97	535
<u>PASYWA</u>			
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	12	207	219
Zyski zatrzymane	-3 017	-181	-3 198
Zyski (strata) netto	1 436	-310	1 126

- 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
- 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
- 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
- Korekta błędu poprzedniego okresu dotycząca utworzenia rezerwy na niewykorzystane urlopy (tj. 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

W dniu 23 września 2011 roku Spółka ERG zakupiła udziały firmy Ka-Plast A.D.J.Kacprowicz Sp. Z o.o. Z.P.CH. Z siedzibą w 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 Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2014 do 30 września 2014 roku zostało zatwierdzone do publikacji z dniem 6 listopada 2014 roku.

Natomiast sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 6 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