

Raport roczny R 2019

(zgodnie z § 60 ust. 1. pkt. 3 i § 70 pkt. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku – Dz. U. z 2018 roku, poz. 757 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim)

Za rok obrotowy 2019 obejmujący okres od 2019-01-01 do 2019-12-31 zawierający sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (PLN).

ERG Spółka Akcyjna
(pełna nazwa emitenta)

ERG S.A.
(skrótowa nazwa emitenta)

42-520
(kod pocztowy)

Chemiczna 6
(ulica)

48 32 264 02 81
(telefon)

629-00-11-681
(NIP)

Przemysł tworzyw sztucznych
(sektor wg klasyfikacji GPW
w Warszawie)

Dąbrowa Górnicza
(miejscowość)

erg@erg.com.pl
(e-mail)

48 32 262 32 84
(fax)

272242844
(REGON)

Spis treści

Oświadczenie Zarządu dotyczące sporządzenia sprawozdania finansowego	3
Oświadczenie Zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania	4
I Stosowane zasady rachunkowości	5
1. Zasady wyceny aktywów i pasywów	5
2. Kurs EURO użyty do przeliczeń	5
3. Wybrane dane finansowe	5
II Sprawozdanie finansowe	7
1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
5. Aktywa i zobowiązania warunkowe	12
6. Dane finansowe w zakresie działalności objętej regulacją i nadzorem Urzędu Regulacji Energetyki (Działalność regulowana), ujawniane zgodnie z art. 44 ust. 2 Ustawy: Prawo Energetyczne	13
III Informacja podstawowe	15
1. Informacje o jednostce oraz sprawozdaniu finansowym	15
2. Powiązania kapitałowe	15
3. Zarząd i Rada Nadzorcza Emitenta	15
4. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe	15
5. Założenie kontynuowania działalności	15
6. Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrągleń	15
7. Procedury ładu korporacyjnego	15
8. Informacja dodatkowa zawierająca istotne zasady (polityka) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	16
8. 1 Stosowane zasady rachunkowości	16
8. 2 Instrumenty finansowe	24
8. 3 Rzeczowe aktywa trwałe	25
8. 4 Prawo wieczystego użytkowania gruntu	26
8. 5 Wartości niematerialne	26
8. 6 Nieruchomości inwestycyjne	27
8. 7 Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie finansowe	28
8. 8 Udziały w jednostce zależnej	29
8. 9 Kapitał własny	29
8. 10 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	30
8. 11 Informacja o odpisach aktualizujących, rezerwach , aktywie i rezerwie z tytułu odroczonego podatku	30
8. 12 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	31
8. 13 Zapasy	31
8. 14 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31
8. 15 Rozliczenia międzyokresowe kosztów	32
8. 16 Informacje o posiadanych przez ERG S.A. instrumentach finansowych	32
8. 17 Kredyty i pożyczki	33
8. 18 Leasing	33
8. 19 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	34
8. 20 Podatek dochodowy	34
8. 21 Objaśnienia dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych	35
8. 22 Przychody z tytułu umów z klientami i segmenty operacyjne	36
8. 23 Przychody i koszty finansowe	37
8. 24 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	37
8. 25 Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym	37
8. 26 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	38
8. 27 Otrzymane dotacje	38
8. 28 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	38
8. 29 Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem ERG S.A.	38
8. 30 Wycena wartości godziwej	38
8. 31 Informacje o strukturze zatrudnienia	39
8. 32 Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej i Członków Zarządu Spółki	39
8. 33 Pozycje pozabilansowe	39
8. 34 Informacja o wynagrodzeniu za badanie sprawozdania finansowego	39
8. 35 Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej	39
8. 36 Zdarzenia po dniu bilansowym	39
8. 37 Data zatwierdzenia do publikacji	40

Oświadczenie Zarządu dotyczące sporządzenia sprawozdania finansowego

ERG S.A.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Dla Akcjonariuszy ERG S.A.

Zarząd ERG S.A. oświadcza, że zgodnie z jego wiedzą sprawozdanie finansowe ERG S.A. za rok 2019 i dane porównywalne za rok 2018 sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej. Niniejszy raport odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Oświadczamy również, że „Sprawozdanie Zarządu” zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki w okresie sprawozdawczym, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

.....
Grzegorz Tajak - Prezes Zarządu

.....
Tomasz Gwizda - Członek Zarządu

Oświadczenie Zarządu dotyczące podmiotu uprawnionego do badania

ERG S.A.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Dla Akcjonariuszy ERG S.A.

Zarząd ERG S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Grupa Gumułka Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa dokonujący badania sprawozdania finansowego ERG S.A. został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Oświadczamy również, że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

.....
Grzegorz Tajak - Prezes Zarządu

.....
Tomasz Gwizda - Członek Zarządu

I Stosowane zasady rachunkowości

1. Zasady wyceny aktywów i pasywów

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

2. Kurs EURO użyty do przeliczeń

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

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

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

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

2019 rok - 4,3018 PLN / EURO

2018 rok - 4,2669 PLN / EURO

3. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-12-31	narastająco / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-12-31	narastająco / 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-12-31	narastająco / 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-12-31
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług	84 928	88 160	19 743	20 661
Zysk / strata z działalności operacyjnej	1 732	-104	403	-24
Zysk / strata brutto	1 280	-568	298	-133
Zysk / strata netto	676	-674	157	-158
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 605	4 290	1 535	1 005
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 955	-5 091	-687	-1 193
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 305	2 258	-768	529
Przepływy pieniężne netto, razem	345	1 457	80	341
Zysk / strata na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,88	-0,88	0,20	-0,21
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Aktywa, razem	69 427	70 388	16 303	16 369
Zobowiązania ogółem (w tym rezerwy)	32 661	34 299	7 670	7 977
Zobowiązania długoterminowe	9 464	10 034	2 222	2 333
Zobowiązania krótkoterminowe	23 197	24 265	5 447	5 643
Kapitał własny	36 766	36 089	8 634	8 393
Kapitał podstawowy	17 520	17 520	4 114	4 074



ERG S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK OBROTOWY 2019

Dąbrowa Górnicza, 26 marca 2020 roku

II Sprawozdanie finansowe

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	NOTA	stan na	stan na
		2019-12-31	2018-12-31
		w tys. zł	w tys. zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe		42 122	42 588
Rzeczowe aktywa trwałe	8.3	26 525	35 014
Grunty		7	7
Budynki i budowle		6 884	7 012
Maszyny		19 111	27 769
Pojazdy mechaniczne		97	185
Pozostałe		76	36
Środki trwałe w budowie		350	5
Wartości niematerialne	8.5	1 396	1 634
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	8.7	8 615	-
Udziały w jednostkach zależnych	8.8	1 487	1 487
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	8.15	2	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8.11	572	927
Nieruchomości inwestycyjne	8.6	3 525	3 526
Aktywa obrotowe		27 305	27 800
Zapasy	8.13	10 222	10 678
Materiały		6 083	4 642
Produkty w toku		1 133	1 410
Wyroby gotowe		2 865	4 481
Towary		141	145
Należności handlowe i pozostałe	8.20	14 520	14 968
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych		0	0
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	8.16	13 841	13 686
Pozostałe należności	8.16	679	1 282
Pożyczki	8.16	12	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8.14	2 060	1 715
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	8.15	491	439
Aktywa ogółem		69 427	70 388

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	NOTA	stan na	stan na
		2019-12-31	2018-12-31
		w tys. zł	w tys. zł
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY		36 766	36 089
Kapitał własny w części przypadającej udziałowcom jednostki dominującej		36 766	36 089
Kapitał podstawowy	8.9	17 520	17 520
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		13 208	13 208
Kapitał zapasowy		1 569	2 243
Kapitał rezerwowy		5 263	5 263
Kapitał z aktualizacji wyceny		2 199	2 199
Zyski zatrzymane		961	960
Akcje własne		-4 630	-4 630
Zysk / strata netto		676	-674
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		32 661	34 299
Zobowiązania długoterminowe		9 464	10 034
Rezerwa na podatek odroczoney	8.11	3 732	3 790
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8.12	203	221
Długoterminowe zobowiązania finansowe	8.17	30	1 821
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8.18	2 612	2 411
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów*		2 887	1 791
Zobowiązania krótkoterminowe		23 197	24 265
Zobowiązania handlowe**	8.16	12 213	12 237
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	8.17	7 646	8 858
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8.18	1 146	1 313
Pozostałe zobowiązania	8.16	1 529	1 437
Zobowiązania z tytułu podatków dochodowych		115	0
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8.12	261	135
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy**		39	28
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów*		248	257
Kapitał własny i zobowiązania ogółem		69 427	70 388

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

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

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

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	NOTA	2019-01-01 - 2019-12-31	2018-01-01 - 2018-12-31
		w tys. zł	w tys. zł
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług		84 928	88 160
Przychody netto ze sprzedaży produktów	8.22	83 107	85 840
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8.22	1 431	1 932
Przychody netto ze sprzedaży usług	8.22	390	388
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		70 502	74 791
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		69 079	72 993
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 423	1 798
Zysk/strata brutto ze sprzedaży		14 426	13 369
Koszty sprzedaży		2 402	2 875
Koszty ogólnego zarządu		9 980	10 147
Zysk/strata ze sprzedaży		2 044	347
Pozostałe przychody operacyjne	8.24	428	1 187
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		51	0
Dotacje		248	202
Inne przychody operacyjne		129	985
Pozostałe koszty operacyjne	8.24	740	1 638
Inne koszty operacyjne		740	1 638
Zysk/strata z działalności operacyjnej		1 732	-104
Przychody finansowe, w tym:	8.23	7	0
Odsetki		7	0
Pozostałe		0	0
Koszty finansowe, w tym:	8.23	459	464
Odsetki		397	436
Pozostałe		62	28
Zysk/strata przed opodatkowaniem		1 280	-568
Podatek dochodowy	8.20	604	106
Zysk/strata netto za rok z działalności kontynuowanej		676	-674
Strata za rok z działalności zaniechanej		0	0
Inne całkowite dochody:		2	-9
Zyski/straty aktuarialne		3	-11
Podatek odroczony dotyczący zysków/strat aktuarialnych		-1	2
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	0
Pozostałe dochody		0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania (łącznie z podatkiem odroczonym)		0	0
Udział w pozostałych dochodach ogółem jednostek wycenionych metodą praw własności		0	0
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem		0	0
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu		678	-683
Całkowite dochody ogółem		678	-683
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		769 844	769 844
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,88	-0,88

3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji pow. wart. nomin.	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Zyski zatrzymane - w tym zysk /strata netto poprzedniego okresu	Kapitał własny razem
Saldo na 1 stycznia 2018	17 520	13 208	2 243	3 239	2 199	-4 630	3 018	36 797
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	0	-674	-674
Kapitał - zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0	-9	-9
Podział zysku/pokrycie straty	0	0	0	2 024	0	0	-2 024	0
Korekta błędu podstawowego dotyczącego 2016 roku	0	0	0	0	0	0	-26	-26
Saldo na 31 grudnia 2018	17 520	13 208	2 243	5 263	2 199	-4 630	286	36 089
Saldo na 1 stycznia 2019	17 520	13 208	2 243	5 263	2 199	-4 630	286	36 089
Zysk/strata netto za okres	0	0	0	0	0	0	676	676
Kapitał - zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0	1	1
Podział zysku/pokrycie straty	0	0	-674	0	0	0	674	0
Saldo na 31 grudnia 2019	17 520	13 208	1 569	5 263	2 199	-4 630	1 637	36 766

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	2019-01-01 - 2019-12-31	2018-01-01 - 2018-12-31
	w tys. zł	w tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata brutto	1 280	-568
Korekty razem	5 325	4 858
Amortyzacja	3 200	2 958
Odsetki	367	384
Zmiana stanu rezerw	-469	1 320
Zmiana stanu zapasów	456	5 535
Zmiana stanu należności	252	-2 484
Zmiana stanu zobowiązań	1 645	-1 887
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	44	-19
Zapłacony podatek dochodowy	-171	-887
Inne korekty	1	-62
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 605	4 290
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	181	2
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	178	0
Otrzymane odsetki	0	1
Spłaty pożyczek udzielonych	3	1
Wydatki	3 136	5 093
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 121	5 091
Inne wydatki inwestycyjne	15	2
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 955	-5 091
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	1 344	5 038
Dotacja	1 344	0
Kredyty i pożyczki	0	5 038
Wydatki	4 649	2 780
Nabycie akcji własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	3 002	1 018
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 280	1 378
Odsetki	367	384
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 305	2 258
Przepływy pieniężne netto razem	345	1 457
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	345	1 457
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	-2
Środki pieniężne na początek okresu	1 715	258
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	2 060	1 715
O ograniczonej możliwości dysponowania	48	87

5. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Spółka ERG S.A. udzieliła zabezpieczeń w postaci weksli in blanco dla zobowiązań z tytułu leasingu oraz kredytów. Zabezpieczenia opisane są w niniejszym sprawozdaniu - dla kredytów w nocie 8.17, natomiast dla leasingów w nocie 8.18.

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

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

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

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

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

Potencjalne uznanie przez Sąd w/w żądanych przez Poszkodowanego sum wiąże się z przekroczeniem limitu odpowiedzialności Ubezpieczyciela (500 tys. zł) z tytułu tego typu zdarzenia w ramach umowy OC zawartej z ERG S.A. o około 111,5 tys. zł (bez uwzględnienia żądanej renty 4,7 tys. zł). W związku z tym faktem do wypłaty zasądzonych kwot, przekraczających odpowiedzialność Ubezpieczyciela zobligowana byłaby ERG S.A.

Spółka stosując podejście ostrożnościowe i starając się skwantyfikować potencjalne zobowiązanie powstające w sytuacji bezpośredniego pozwu przeciwko ERG S.A., zwróciła się do Aktuariusza ze zleceniem wyceny renty, którą trzeba by było wówczas sfinansować ze środków własnych.

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

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

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

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

6. Dane finansowe w zakresie działalności objętej regulacją i nadzorem Urzędu Regulacji Energetyki (Działalność regulowana), ujawniane zgodnie z art. 44 ust. 2 Ustawy: Prawo Energetyczne.

Poniżej przedstawiono wybrane dane finansowe Spółki na temat działalności Spółki objętej regulacją i nadzorem Urzędu Regulacji Energetyki (działalności regulowanej), ujawnionej zgodnie z art. 44 ust 2 Ustawy: Prawo Energetyczne.

W poniższych tabelach zaprezentowano dane dotyczące przychodów, kosztów, zysków i strat oraz aktywów i pasywów w podziale na działalność regulowaną (działalność gospodarcza w zakresie obrotu energią elektryczną) oraz działalność nieregulowaną.

Rachunek zysków i strat okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku	Dystrybucja energii elektrycznej	Sprzedaż energii elektrycznej	Działalność regulowana	Działalność nieregulowana	Razem 2018 rok
Przychody z działalności operacyjnej	654	357	1 011	88 336	89 347
Koszty działalności operacyjnej:	551	446	997	88 454	89 451
w tym:					
Zużycie materiałów i energii	0	0	0	62 556	62 556
Usługi obce	124	0	124	1 858	1 982
Podatki i opłaty	70	0	70	904	974
Wynagrodzenia	82	0	82	10 591	10 673
Świadczenia na rzecz pracowników	0	0	0	1 525	1 525
Amortyzacja	13	0	13	2 945	2 958
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	1 798	1 798
Pozostałe koszty rodzajowe	31	0	31	691	722
Koszty zakupu usług dystrybucyjnych lub przesyłowych	231	446	677	2 539	3 216
Zysk / strata z działalności operacyjnej	103	-89	14	-118	-104
Koszty i przychody finansowe	0	0	0	-464	-464
Zysk / strata przed opodatkowaniem	103	-89	14	-582	-568
Podatek dochodowy	0	0	0	106	106
Zysk / strata netto	103	-89	14	-688	-674

Bilans na dzień 31 grudnia 2018 roku	Dystrybucja energii elektrycznej	Sprzedaż energii elektrycznej	Działalność regulowana	Działalność nieregulowana	Razem 31.12.2018
Aktywa trwałe	155	0	155	42 433	42 588
Aktywa obrotowe	150	95	245	27 555	27 800
Aktywa razem	305	95	400	69 988	70 388
Kapitał własny	0	0	0	36 089	36 089
Zobowiązania ogółem	37	46	83	34 216	34 299
Pasywa razem	37	46	83	70 305	70 388

W systemie księgowym Spółka prowadzi wyodrębnioną ewidencję księgową w sposób umożliwiający odrębne obliczanie przychodów i kosztów, zysków i strat dla wykonywanej działalności.

Rachunek zysków i strat okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku	Dystrybucja energii elektrycznej	Sprzedaż energii elektrycznej	Działalność regulowana	Działalność nieregulowana	Razem 2019 rok
Przychody z działalności operacyjnej	654	357	1 011	84 345	85 356
Koszty działalności operacyjnej:	560	338	898	82 726	83 624
w tym:					
Zużycie materiałów i energii	0	0	0	58 625	58 625
Usługi obce	100	0	100	1 231	1 331
Podatki i opłaty	136	0	136	604	740
Wynagrodzenia	82	0	82	11 345	11 427
Świadczenia na rzecz pracowników	0	0	0	1 525	1 525
Amortyzacja	16	0	16	3 184	3 200
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	1 423	1 423
Pozostałe koszty rodzajowe	2	0	2	660	662
Koszty zakupu usług dystrybucyjnych lub przesyłowych	224	338	562	2 654	3 216
Zysk / strata z działalności operacyjnej	94	19	113	1 619	1 732
Koszty i przychody finansowe	0	0	0	-452	-452
Zysk / strata przed opodatkowaniem	94	19	113	1 167	1 280
Podatek dochodowy	0	0	0	604	604
Zysk / strata netto	94	19	113	563	676

Bilans na dzień 31 grudnia 2019 roku	Dystrybucja energii elektrycznej	Sprzedaż energii elektrycznej	Działalność regulowana	Działalność nieregulowana	Razem 31.12.2019
Aktywa trwałe	214	0	214	41 908	42 122
Aktywa obrotowe	100	74	174	27 131	27 305
Aktywa razem	314	74	388	69 039	69 427
Kapitał własny	0	0	0	36 766	36 766
Zobowiązania ogółem	63	74	137	32 524	32 661
Pasywa razem	63	74	137	69 290	69 427

W systemie księgowym Spółka prowadzi wyodrębnioną ewidencję księgową w sposób umożliwiający odrębne obliczanie przychodów i kosztów, zysków i strat dla wykonywanej działalności.

III Informacje podstawowe

1. Informacje o jednostce oraz sprawozdaniu finansowym

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

Rejestracja: Sąd Rejestrowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr KRS: 000085389

PKD: 2222Z - produkcja opakowań z tworzyw sztucznych
Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek – przemysł tworzyw sztucznych

Przedmiotem działalności ERG S.A. jest:

- produkcja opakowań z tworzyw sztucznych;
- produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych;
- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych;

Czas trwania Spółki nie jest oznaczony.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019 sporządzone zostało zgodnie z zatwierdzonymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Obwieszczeniem Marszałka Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 7 lutego 2018 r. (Dz.U. z 2018 poz. 512) o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2018 poz. 757). Niniejszy raport finansowy jest zgodny z MSR 1 – „Prezentacja sprawozdań finansowych”.

2. Powiązania kapitałowe

ERG Spółka Akcyjna jest spółką dominującą, która na dzień 31.12.2019 roku posiada 100% udziałów w spółce Folpak Sp. z o.o. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego udział ERG S.A. w Spółce Folpak Sp. z o.o. nie uległ zmianie. Dokładne informacje na temat powiązań kapitałowych można uzyskać z informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

3. Zarząd i Rada Nadzorcza Emitenta

Skład Zarządu Emitenta na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 26 marca 2020 roku:

Prezes Zarządu – Grzegorz Tajak
Członek Zarządu – Tomasz Gwizda

Skład Zarządu Emitenta na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

Prezes Zarządu – Grzegorz Tajak
Członek Zarządu – Tomasz Gwizda

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 26 marca 2020 roku:

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

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

Sprawozdanie finansowe Spółki ERG S.A. obejmuje okres od 1.01.2019 do 31.12.2019 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przedstawione na dzień 31.12.2018 r. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym obejmują okres od 1.01.2018 do 31.12.2018 roku.

5. Założenie kontynuowania działalności

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

Spółka ERG S.A. w 2019 r. nie zaniechała żadnej prowadzonej działalności.

6. Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrągleń

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

7. Procedury ładu korporacyjnego

ERG S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego z wyjątkami opisanymi w dokumencie "Oświadczenie o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego w ERG SA w 2019 r."

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

8. 1 Stosowane zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2019

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

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

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

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

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

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

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

Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie finansowe

Spółka zdecydowała o wdrożeniu standardu MSSF 16 z dniem 1 stycznia 2019 roku, retrospektywnie (tzw. zmodyfikowane podejście retrospektywne, Załącznik C par. C5 MSSF 16). W efekcie dane porównawcze za rok 2018 nie zostały przekształcone. Wpływ wdrożenia MSSF 16 na ujęcie dodatkowych zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania został oszacowany na podstawie obowiązujących umów na dzień 1 stycznia 2019 roku i jest przedstawiony w notce 8.7.

ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

Wdrożenie nowego standardu poprzedzone było wykonaniem prac obejmujących następujące kroki:

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

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

W kolejnym kroku wypracowana została koncepcja wdrożenia MSSF 16.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wycena

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

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę w związku z zawarciem umowy leasingu,
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z obowiązkiem demontażu i usunięcia bazowego składnika aktywów lub przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

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

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

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

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

Zastosowanie szacunków

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

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

Zmiana leasingu

Spółka wykazuje zmianę leasingu jako odrębny leasing jeżeli:

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

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

Prezentacja

Spółka prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

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

Zasady rachunkowości:

• Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

• Koszty finansowania zewnętrznego

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

• Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

• Aktywa przeznaczone do zbycia

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

- **Wartości niematerialne**

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

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

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

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

- **Koszty prac badawczych i rozwojowych**

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

- **Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych**

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

- **Zapasy**

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

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

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

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

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

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

- **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

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

- **Rozliczenia międzyokresowe**

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

- **Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne**

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

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

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

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

- **Rezerwy**

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

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

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

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

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

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

- **Leasing**

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

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

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

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

- **Przychody ze sprzedaży**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Przychody odsetkowe**

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

- **Dywidendy**

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

- **Przychody z tytułu wynajmu**

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

- **Koszty działalności operacyjnej**

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

- **Podatek dochodowy**

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

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

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

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

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

- **Dotacje**

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

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

- **Zysk netto na akcję**

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

- **Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej**

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

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

- **Podstawowe osądy oraz podstawy szacowania niepewności**

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

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

- **Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości**

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

- **Podstawy szacowania niepewności**

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

- (a) Okresy ekonomicznego użytkowania wartości niematerialnych oraz środków trwałych**

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

- (b) Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia**

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

- (c) Aktywa z tytułu podatku odroczonego**

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

- (d) Wycena DCF**

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

8. 2 Instrumenty finansowe

MSSF 9 Instrumenty finansowe

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

Główne zmiany zasad wprowadzone przez MSSF 9 Instrumenty finansowe:

1. Zmiany zasad klasyfikacji instrumentów finansowych

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

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

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

2. Wprowadzenie nowego modelu utraty wartości opartego o oczekiwane straty kredytowe

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

Ustalenie odpisów na oczekiwane straty kredytowe

Dotychczasowe zasady tworzenia odpisów aktualizujących wymagały od jednostki oceny przesłanek wskazujących na utratę wartości i (w przypadku ich stwierdzenia) oszacowania odpisu aktualizującego w oparciu o planowane przepływy gotówkowe. MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie, przesłanki do utworzenia odpisu. MSSF 9 przewiduje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości:

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

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

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

8. 3 Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny	Pojazdy mechaniczne	Pozostałe środki trwałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na 1 stycznia 2018 r.	7	9 542	47 770	735	803	58 857
Zwiększenia z tytułu zakupu (w tym leasing)	0	350	6 036	73	17	6 476
Zmniejszenia - sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie - likwidacja, korekty	0	0	-1 059	0	0	-1 059
Odpis aktualizacyjny (zmniejszenie odpisu)	0	0	3	0	0	3
Stan na 31 grudnia 2018 r.	7	9 892	52 750	808	820	64 277
SKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2018 r.	0	2 620	22 586	537	764	26 507
Amortyzacja za okres	0	260	2 409	86	20	2 775
Zmniejszenia - sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia inne - likwidacja, korekty	0	0	-14	0	0	-14
Stan na 31 grudnia 2018 r.	0	2 880	24 981	623	784	29 268
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 1 stycznia 2018 r.	7	6 922	25 184	198	39	32 350
Na 31 grudnia 2018 r.	7	7 012	27 769	185	36	35 009

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny	Pojazdy mechaniczne	Pozostałe środki trwałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
Stan na 1 stycznia 2019 r.	7	9 892	52 750	808	820	64 277
Zmiana klasyfikacji umów leasingowych	0	0	-9 202	0	0	-9 202
Zwiększenia z tytułu zakupu	0	138	1 085	76	74	1 373
Zmniejszenia - sprzedaż	0	0	0	-288	0	-288
Zmniejszenie - likwidacja, korekty	0	0	-195	0	0	-195
Odpis aktualizacyjny (zmniejszenie odpisu)	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2019 r.	7	10 030	44 438	596	894	55 965
SKUMULOWANA AMORTYZACJA						
Stan na 1 stycznia 2019 r.	0	2 880	24 981	623	784	29 268
Zmiana klasyfikacji umów leasingowych	0	0	-1 542	0	0	-1 542
Amortyzacja za okres	0	266	2 083	52	34	2 435
Zmniejszenia - sprzedaż	0	0	-195	-176	0	-371
Zmniejszenia inne - likwidacja, korekty	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2019 r.	0	3 146	25 327	499	818	29 790
WARTOŚĆ NETTO:						
Na 1 stycznia 2019 r.	7	7 012	27 769	185	36	35 009
Na 31 grudnia 2019 r.	7	6 884	19 111	97	76	26 175

- Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie:

	2 019	2 018
1. Środki trwałe w budowie na początku okresu:	5	811
2. Poniesione nakłady inwestycyjne wg wartości netto:	2 162	4 661
- zakupy nowych środków trwałych	1 315	4 263
- komputery, notebooki, serwery	38	49
- linie produkcyjne, zgrzewające, maszyny produkcyjne i ich części	926	4 147
- środki transportu oraz wózki widłowe	351	67
- zakupy używanych środków trwałych / nakłady na używane środki trwałe	821	371
- linie produkcyjne	0	40
- modernizacja budynków	376	135
- maszyny	0	75
- pozostałe	445	121
- inwestycje wykonane we własnym zakresie	0	0
- nakłady w obcych środkach trwałych	0	0
- nakłady na wartości niematerialnych i prawnych	26	27
3. Zmniejszenia w stanie środków trwałych w budowie:	1 817	5 467
3.1 Zmniejszenia w stanie środków trwałych	1 817	5 467
- przekazanie do eksploatacji	1 817	5 467
- sprzedaż	0	0
- pozostałe zmniejszenia	0	0
4. Inwestycje rozpoczęte wg stanu na koniec okresu:	350	5

W dniu 16.01.2019 r. pomiędzy ERG S.A. a Volkswagen Leasing GmbH Sp. z o.o. Oddział w Polsce zawarta została umowa leasingu, której przedmiotem jest samochód osobowy. Łączna wartość umowy netto wynosi 111,3 tys. zł, rozłożona na 36 rat leasingowych. Nabyty środek transportu prezentowany jest w pozycji "Aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania" sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego wg stanu na dzień 31.12.2019 r.

W dniu 28.06.2019 r. pomiędzy ERG S.A. a ING Lease Sp. z o.o. zawarta została umowa leasingu, której przedmiotem jest samochód osobowy. Łączna wartość umowy netto wynosi 66 tys. zł i rozłożona jest na 36 rat leasingowych. Przedmiot leasingu został wydany do użytkowania 08.07.2019 r. Nabyty środek transportu prezentowany jest w pozycji "Aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania" sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego wg stanu na dzień 31.12.2019 r.

W dniu 26.09.2019 r. pomiędzy ERG S.A. a ING Lease Sp. z o.o. zawarta została kolejna umowa leasingu - zwrotnego. Przedmiotem jest kupiony pierwotnie przez ERG S.A. a następnie sprzedany do ING Lease Polska Sp. z o.o. samochód osobowy. Łączna wartość umowy netto wynosi 67,2 tys. zł i rozłożona jest na 36 rat leasingowych. Przedmiot leasingu został wydany do użytkowania 03.10.2019 r. Nabyty środek transportu prezentowany jest w pozycji "Aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania" sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego wg stanu na dzień 31.12.2019 r.

8. 4 Prawo wieczystego użytkowania gruntu

Spółka posiada nieruchomości w wieczystym użytkowaniu o łącznej powierzchni 74 284 m², w tym łączna powierzchnia terenów zabudowanych wynosi 50 107 m², niezabudowanych 24 177 m².

Roczna opłata z tytułu wieczystego użytkowania za rok 2019 wynosiła 90 tys. zł.

Na dzień 01.01.2019 r. w myśl nowego MSSF 16, Spółka dokonała oszacowania wartości początkowej aktywów z tytułu prawa do użytkowania na bazie większości posiadanych przez siebie gruntów na zasadach prawa wieczystego użytkowania. Jedynie 10 291 m² z wyżej przedstawionych gruntów, nie zostało rozpoznanych jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania, gdyż dotyczą posiadanych przez ERG S.A. nieruchomości inwestycyjnych. Więcej informacji w nocie 8.7.

8. 5 Wartości niematerialne

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Prace badawczo-rozwojowe	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia 2018 r.	998	1 312	1 000	3 310
Zwiększenia	277	36	0	313
Zmniejszenia	0	0	0	0
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2018 r.	1 275	1 348	1 000	3 623
SKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na 1 stycznia 2018 r.	632	833	327	1 792
Amortyzacja za okres	0	197	0	197
Zmniejszenia - zbycie	0	0	0	0
Zmniejszenia – likwidacje	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2018 r.	632	1 030	327	1 989
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 1 stycznia 2018 r.	366	479	676	1 521
Na 31 grudnia 2018 r.	643	318	673	1 634

Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Prace badawczo-rozwojowe	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia 2019 r.	1 275	1 348	1 000	3 623
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Zmniejszenia – likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2019 r.	1 275	1 348	1 000	3 623
SKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na 1 stycznia 2019 r.	632	1 030	327	1 989
Amortyzacja za okres	39	199	0	238
Zmniejszenia - zbycie	0	0	0	0
Zmniejszenia – likwidacje	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2019 r.	671	1 229	327	2 227
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 1 stycznia 2019 r.	643	318	673	1 634
Na 31 grudnia 2019 r.	604	119	673	1 396

ERG S.A. na dzień 31.12.2019 r. przeprowadziła stosowny test na utratę wartości posiadanych wartości niematerialnych i prawnych. Rezultatem testu był brak konieczności tworzenia odpisu z tytułu utraty wartości tych składników aktywów.

8. 6 Nieruchomości inwestycyjne

Rodzaj	2019-01-01	Zwiększenie wartości	Zmniejszenie wartości	2019-12-31
Nieruchomość inwestycyjna - budynek	2 461	0	0	2 461
Nieruchomość inwestycyjna - grunt, w tym:	1 065	0	1	1 064
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	1 165	0	0	1 165
Odpis aktualizujący wartość nieruchomości inwestycyjnej	-101	0	1	-102
Razem	3 526	0	1	3 525

Na dzień bilansowy i w trakcie roku obrotowego 2019 dokonano aktualizacji wyceny wg wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ERG S.A. Wskutek tych wycen wartość nieruchomości zmniejszono łącznie o kwotę 1 tys. zł.

Różnice z przeszacowania wartości nieruchomości do wartości godziwej zgodnie z MSR są odnoszone na wynik finansowy. Wartości z przeszacowania są pomniejszone o przypadający od niej odroczony podatek dochodowy.

Nieruchomość inwestycyjna - budynek

Spółka dokonała wyceny do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej na dzień bilansowy z udziałem rzeczoznawcy majątkowego. Do kalkulacji wartości godziwej tej nieruchomości przyjęto podejście porównawcze metodą korygowania ceny średniej.

Nieruchomość inwestycyjna - grunt, w tym:

Spółka dokonała wyceny do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej na dzień bilansowy 31.12.2019 r. z udziałem rzeczoznawcy majątkowego. Do kalkulacji wartości godziwej tej nieruchomości gruntowej przyjęto podejście porównawcze metodą korygowania ceny średniej, zaś dla naniesień budowlanych podejście kosztowe metodą kosztów odtworzenia.

8. 7 Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie finansowe

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

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

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

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

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

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

W zakresie umów leasingowych klasyfikowanych jako leasingi finansowe zgodnie z wcześniej obowiązującym MSR 17, na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 wartość bilansowa składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu tych leasingów zostały przyjęte w kwocie odpowiadającej wartości bilansowej tych składników aktywów i zobowiązań z tytułu leasingu z dnia bezpośrednio poprzedzającego wdrożenie nowego standardu - wycenione zgodnie z MSR 17. W 2019 roku zastosowane do tych umów są postanowienia nowego standardu MSSF 16.

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

Rzeczowe aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	Maszyny w leasingu	Pojazdy mechaniczne w leasingu	Razem	
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia 2019 r. wpływ MSSF 16	9 202	0	9 202	
Zwiększenia z tytułu zakupu	170	273	443	
Stan na 31 grudnia 2019 r.	9 372	273	9 645	
SKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na 1 stycznia 2019 r. wpływ MSSF 16	1 542	0	1 542	
Amortyzacja za okres	483	31	514	
Stan na 31 grudnia 2019 r.	2 025	31	2 056	
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 1 stycznia 2019 r. wpływ MSSF 16	7 660	0	7 660	
Na 31 grudnia 2019 r.	7 347	242	7 589	
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania				
	Prawo wieczystego użytkowania gruntu		Razem	
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia 2019 r. wpływ MSSF 16	1 039		1 039	
Zwiększenia z tytułu zakupu	0		0	
Stan na 31 grudnia 2019 r.	1 039		1 039	
SKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na 1 stycznia 2019 r. wpływ MSSF 16	0		0	
Amortyzacja za okres	13		13	
Stan na 31 grudnia 2019 r.	13		13	
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 1 stycznia 2019 r. wpływ MSSF 16	1 039		1 039	
Na 31 grudnia 2019 r.	1 026		1 026	
WARTOŚĆ NETTO RAZEM:				
Na 1 stycznia 2019 r. wpływ MSSF 16			8 699	
Na 31 grudnia 2019 r.			8 615	
Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej				
	31.12.2018 (dane zatwierdzone)	Reklasyfikacja na 01.01.2019 r.	Wpływ MSSF 16	01.01.2019 (dane przekształcone)
Aktywa				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	7 660,00	-	-	7 660,00
Prawo do użytkowania	-	1 039,00	1 039,00	1 039,00
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 821	-	-	1 821
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	-	968	968	968
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 313	-	-	1 313
Zobowiązania z tytułu prawa do użytkowania	-	71	71	71

8. 8 Udziały w jednostce zależnej

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę w podmiocie zależnym jest równy udziałowi Spółki w kapitale tego podmiotu.

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

Przy przeprowadzaniu testu na trwałą utratę wartości dla udziałów w Folpak Sp. z o.o. możliwą do odzyskania wartość tych udziałów, określono na podstawie wartości użytkowej, obliczonej przy wykorzystaniu prognozowanych przepływów pieniężnych na okres 5 lat oraz stopy dyskontowej w wysokości 4,50% rocznie. Stopa dyskontowa ustalona została na poziomie średnioważonego kosztu kapitału dla Jednostki Dominującej w Grupie Kapitałowej – ERG S.A. Przepływy środków pieniężnych po upływie pięciu lat ekstrapolowano stosując stałą roczną stopę wzrostu rzędu 2,60%.

Główne założenia przyjęte do wyceny to:

- wartość przychodów dla roku 2019 ustalono w oparciu o szacunek związany z rozwojem działalności handlowej i usługowej dla Folpak Sp. z o.o., a następnie w każdym z kolejnych lat stosując stałą roczną stopę wzrostu na poziomie ok. 2,60%.
- poziom kosztów operacyjnych w każdym z kolejnych lat ustalono w oparciu o szacunek związany z rozwojem działalności handlowej dla Folpak Sp. z o.o.
- przepływy pieniężne netto Folpak Sp. z o.o. zależą i zależą będą od transakcji pomiędzy Spółką a ERG S.A. Bez tego wycena Spółki Folpak byłaby zdecydowanie niższa lub równa zero
- średnioważony koszt kapitału własnego ustalony na bazie WACC ERG S.A. 4,50%,

8. 9 Kapitał własny

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	na okaziciela	brak	brak	158 700	3 174	przekształcenie PP	1-09-1994
B	na okaziciela	brak	brak	55 000	1 100	gotówka	24-02-1999
C	na okaziciela	brak	brak	180 000	3 600	gotówka	31-03-2005
D	na okaziciela	brak	brak	393 700	7 874	gotówka	10-04-2008
E	na okaziciela	brak	brak	9 918	198	gotówka	2-09-2016
F	na okaziciela	brak	brak	78 700	1 574	gotówka	26-04-2011
Liczba akcji, razem				876 018	-	-	-
Kapitał zakładowy, razem					17 520		

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

Akcjonariat posiadający co najmniej 5% na WZA wg informacji posiadanych przez Spółkę na dzień 31.12.2019 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgal	172 942	19,74%	19,74%
ERG S.A. (akcje własne)	106 174	12,12%	12,12%
Grzegorz Tajak	80 844	9,23%	9,23%
Metalskład Sp. z o. o.	58 336	6,66%	6,66%
Paweł Knopik	45 547	5,20%	5,20%
Pozostały akcjonariat	412 175	47,05%	47,05%
Razem	876 018	100,00%	100,00%

Akcjonariat posiadający co najmniej 5% na WZA wg informacji posiadanych przez Spółkę na dzień publikacji tj. 26.03.2020r.

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

Kapitał podstawowy

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

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

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

Kapitał rezerwowy

	Stan na dzień:	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2018 r.
Kapitał rezerwowy		5 263	5 263
RAZEM		5 263	5 263

Kapitał zapasowy

	Stan na dzień:	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2018 r.
Kapitał zapasowy		1 569	2 243
RAZEM		1 569	2 243

Akcje własne

	Stan na dzień:	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2018 r.
Akcje własne		-4 630	-4 630
RAZEM		-4 630	-4 630

8. 10 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

Osoby wchodzące w skład organów Spółki oraz Prokurenci wg informacji posiadanych przez Spółkę na dzień 31.12.2019 r.

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

Osoby wchodzące w skład organów Spółki oraz Prokurenci wg informacji posiadanych przez Spółkę na dzień publikacji tj. 26.03.2020 r.

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

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

8. 11 Informacja o odpisach aktualizujących, rezerwach, aktywie i rezerwie z tytułu odroczonego podatku

Aktywa z tytułu odroczonego podatku

Tytuł różnic przejściowych	Stan na 01.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2019
Rezerwy na koszty	157	207	207	157
ZUS wynagrodzenia	79	92	79	92
Rezerwa na badanie finansowe	5	11	9	7
Bonusy	73	104	119	58
Rezerwa na świadczenia pracownicze	68	35	14	89
Nagroda jubileuszowa	17	3	4	16
Urlopy	20	27	6	41
Emerytalne i rentowe	31	5	4	32
Aktualizacja wartości udziałów	169	0	0	169
Udziały FOLPAK	169	0	0	169
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej zapasów	47	31	4	74
Odpis aktualizujący na zapasy	47	31	4	74
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej należności	13	55	11	57
Odpis na należności	10	52	10	52
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	3	3	1	5
Aktualizacja wartości środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	24	0	0	24
Odpis aktualizujący na środki złej jakości	8	0	0	8
Korekta wartości nieruchomości inwestycyjnej	16	0	0	16
Aktualizacja wartości na odzyskiwalne należności	447	0	447	0
Należności przeterminowane*	447	0	447	0
Aktualizacja wartości bilansowej i podatkowej kredytów, pożyczek i leasingów	2	2	2	2
Kredyty, pożyczki i leasingi	2	2	2	2
Razem	927	330	685	572

* Zmniejszenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartość 447 tys. zł dotyczy odwrócenia rozpoznanej straty ze sprzedaży przeterminowanych wierzytelności ERG S.A. i wyłączenia ich z kosztu uzyskania przychodu

Rezerwy na podatek odroczonego i inne

Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2019
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 790	276	334	3 732
- różnica między wartością księgową a podatkową aktywów trwałych	2 984	3	45	2 942
Podatek odroczonego- środki trwałe	2 984	3	45	2 942
- różnica między wartością księgową a podatkową zobowiązań	780	273	263	790
Nieruchomość inwestycyjna grunt	210	0	1	209
Nieruchomość inwestycyjna budynek	307	0	0	307
Rabaty	263	273	262	274
- różnica między wartością księgową a podatkową zapasów	26	0	26	0
Zwiększenie wartości zapasów	26	0	26	0

Informacje o odpisach aktualizujących

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2019
Odpisy aktualizujące aktywa	5 523	268	4 063	1 728
1. Należności	3 939	103	3 739	303
- odpisy z tytułu należności handlowych, pozostałych oraz odsetek*	2 999	103	2 799	303
- odpis na rezerwy z tytułu odsetek oraz poręczeń wekslowych*	940	0	940	0
2. Udzielone pożyczki	303	0	303	0
3. Zapasy	248	164	21	391
4. Długoterminowe aktywa finansowe – akcje i udziały	889	0	0	889
5. Nieruchomości inwestycyjne	100	1	0	101
6. Środki trwałe złej jakości	44	0	0	44

* zmniejszenie odpisów w kwocie 2.799 tys. zł (w tym 2.794 tys. zł dotyczy spisanie należności a 5 tys. zł rozwiązania odpisu), zmniejszenie odpisów w kwocie 940 tys. zł

8. 12 Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2019	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2019
Rezerwy długoterminowe	221	14	32	203
- świadczenia emerytalne	99	14	12	101
- świadczenia rentowe	41	0	5	36
- nagrody jubileuszowe	81	0	15	66
Rezerwy krótkoterminowe	135	166	40	261
- świadczenia emerytalne	16	11	7	20
- świadczenia rentowe	7	2	0	9
- nagrody jubileuszowe	8	12	3	17
- urlopy	104	141	30	215

Struktura zatrudnienia

Przekazane dane obejmują 173 pracowników (stan na 31.12.2019 r.)

Struktura zatrudnienia Spółki wg przedstawionych danych jest następująca:

31 grudnia 2019	Kobiety	Mężczyźni	Ogółem
Liczba osób	73	100	173
Średni wiek (w latach)	46	42	43
Średnie wynagrodzenie	2 936	3 391	3 199

Założenia techniczne oraz zasady wyliczeń

Parametrami, które mają istotny wpływ na wysokość wartości obecnej zobowiązań są:

- stopa mobilności (rotacja) pracowników
- stopa procentowa
- stopa wzrostu płac

Pierwszym z parametrów są założenia dotyczące mobilności zatrudnionych pracowników. Zastosowano współczynnik w wysokości 7 %

Ponadto w kalkulacjach przyjęto następujące założenia:

- ze względu na długi horyzont czasowy rozpatrywanych zobowiązań, założono realną stopę zwrotu z inwestycji na poziomie 2,0 % rocznie.
- prawdopodobieństwa zgonu oparto na wskaźnikach umieralności opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny (Trwanie Życia 2018 r., Główny Urząd Statystyczny, Warszawa, 2018 r.).
- ze względu na brak wyczerpujących historycznych danych dotyczących nabywania prawa do renty inwalidzkiej prawdopodobieństwa inwalidztwa oparto na statystykach dotyczących orzekania grup inwalidzkich przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych.
- stopa wzrostu płac została przyjęta na poziomie 2,5%
- obliczenia zostały dokonane w złotych polskich.

Kalkulacja rezerwy została poczyniona dla osób obecnie zatrudnionych i nie dotyczy osób, które zostaną przyjęte do pracy w przyszłości.

Wyliczenia polegają na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) wartości nagrody lub odprawy emerytalnej, do której pracownik nabył prawo wg stanu na dzień kalkulacji proporcjonalnie do ilorazu stażu pracownika w momencie kalkulacji w stosunku do stażu w momencie wypłaty nagrody lub świadczenia. Uwzględnia się przy tym, że bazowe wynagrodzenie każdego z pracowników będzie się zmieniać w czasie według określonych założeń.

Wyliczenie wartości obecnej odprawy rentowej polega na wyznaczeniu aktuarialnej wartości obecnej wypłat na dzień kalkulacji.

Analiza zapadalności i wrażliwości:

Okres	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe
Rok 2020	20	9	17
Rok 2021	26	6	10
Rok 2022	10	6	12
Rok 2023	12	4	9
Rok 2024	15	4	2
Rok 2025 i dalej	37	16	33
Razem	120	45	83

Okres	Razem	Odprawy emerytalne	Odprawy rentowe	Nagrody jubileuszowe
stopa zwrotu z inwestycji - 2,5%	242	118	43	81
stopa zwrotu z inwestycji - 1,5%	254	123	46	85
stopa wzrostu płac - 3%	254	123	46	85
stopa wzrostu płac - 2%	242	118	43	81

8. 13 Zapasy

WYSZCZEGÓLNIENIE

Materiały
Półprodukty i produkcja w toku
Wyroby gotowe
Towary
Wartość zapasów brutto
Obniżenie wartości zapasów
Wartość zapasów netto

Stan na dzień:

	<u>31 grudnia 2019</u>	<u>31 grudnia 2018</u>
	6 379	4 754
	1 157	1 410
	2 936	4 481
	141	145
	10 613	10 790
	-391	-112
	10 222	10 678

Spółka dokonała ostrożnej wyceny wyrobów gotowych zgodnie z zasadą wyceny zapasów wg. MSR 2 par.9. Przy ustalaniu ceny nabycia lub kosztu wytworzenia Spółka stosuje metody ustalania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zgodnie z zasadą wyrażoną w MSR 2 par. 25.

Zapasy stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytu bankowego.

8. 14 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

WYSZCZEGÓLNIENIE

Środki pieniężne na rachunkach bankowych
Inne aktywa pieniężne
Razem środki pieniężne

Stan na dzień:

	<u>31 grudnia 2019</u>	<u>31 grudnia 2018</u>
	2 060	1 715
	0	0
	2 060	1 715

8. 15 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Ubezpieczenia	178	133
Prenumerata, opłaty za domeny www oraz hosting poczty	33	24
Koszty dotyczące wdrożenia i opatentowania nowego produktu*	282	282
Razem RMK czynne	493	439
w tym:		
Część długoterminowa	2	0
Część krótkoterminowa	491	439

* Koszty związane z pracami dotyczącymi wdrożenia i opatentowania kolejnego nowego produktu. Na koszty poniesione składają się próby i testy z wykorzystaniem parku maszynowego ERG S.A.

Nakłady dotyczące patentu obejmują:

- koszty zużycia surowców oraz pozostałe koszty 282 tys. zł

8. 16 Informacje o posiadanych przez ERG S.A. instrumentach finansowych

Składnik aktywów finansowych wyceniany:	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
w zamortyzowanym koszcie		
- należności handlowe	13 841	13 686
- należności z tytułu pożyczek	12	0
w wartości godziwej		
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 060	1 715

- Analiza wymagalności należności nieprzeterminowanych i przeterminowanych nieobjętych odpisem, w tym długoterminowych (z wyłączeniem pożyczek):

Struktura wiekowa należności – zakres dni	Przed terminem	Po terminie				RAZEM
		1-30	31-180	181-360	pow.360	
Należności krótkoterminowe	12 422	1 389	344	44	624	14 823
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0
Należności handlowe brutto od jednostek pozostałych	11 743	1 389	344	44	624	14 144
Pozostałe należności brutto	679	0	0	0	0	679
Należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0

- Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	0	0
Odpis aktualizujący	0	0
Należności handlowe netto od jednostek powiązanych	0	0
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	14 144	17 639
Odpis aktualizujący	-274	-3 940
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	-29	-13
Należności handlowe netto od pozostałych jednostek	13 841	13 686
Przedpłaty	0	0
Pozostałe należności brutto	679	1 282
Odpis aktualizujący	0	0
Pozostałe należności netto	679	1 282
Pożyczki brutto	12	1
Odstęki od pożyczek	0	0
Odpis aktualizujący	0	-1
Pożyczki netto	12	0

Zobowiązania finansowe wyceniane:	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
w zamortyzowanym koszcie:		
- kredyt inwestycyjny, w tym:	705	3 280
część długoterminowa	30	1 821
część krótkoterminowa	675	1 459
- zobowiązania handlowe	12 213	11 853
w wartości godziwej:		
- kredyt w rachunku bieżącym	6 971	7 399

Zobowiązania z tytułu leasingu (w tym umowy będące leasingiem w myśl MSSF 16):	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
- zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	3 758	3 724
część długoterminowa	2 612	2 411
część krótkoterminowa	1 146	1 313

- Analiza wymagalności zobowiązań, w tym długoterminowych:

Struktura wymagalności zobowiązań – zakres dni	Przed terminem	Po terminie				RAZEM
		1-30	31-180	181-360	pow.360	
Zobowiązania krótkoterminowe	13 722	74	36	0	25	13 857
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	7	1	29	0	0	37
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	12 071	73	7	0	25	12 176
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	906	0	0	0	0	906
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	693	0	0	0	0	693
Pozostałe zobowiązania	45	0	0	0	0	45
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0	0

- Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek	12 176	12 229
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	37	8
Wynagrodzenia	693	607
Pozostałe zobowiązania	45	44
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	12 951	12 888
w tym:		
Część długoterminowa	0	0
Część krótkoterminowa	12 951	12 888

8. 17 Kredyty i pożyczki

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Długoterminowe		
Kredyty	30	1 821
Razem	30	1 821
Krótkoterminowe		
Kredyt w rachunku bieżącym	6 971	7 399
Kredyty pozostałe	675	1 459
Razem	7 646	8 858

Wyszczególnienie pozycji kredytowych i pożyczkowych na dzień 31 grudnia 2019 roku

Nazwa banku / instytucji finansowej	Kwota przyznanego kredytu	Stan zadłużenia krótkoterminowego	Stan zadłużenia długoterminowego	Stan zadłużenia razem	Termin spłaty	Oprocentowanie	Zabezpieczenie transakcji
Pekao S.A.*	4 000 (kredyt w rachunku bieżącym)	3 865	0	3 865	30-09-2020	WIBOR 1M + marża banku	Zastaw rejestrowy na zapasach, cesja wierzytelności na wybranych kontrahentach, cesja praw z polisy ubezpieczenia zastawionych rejestrem zapasów oraz weksel in blanco
ING Bank Śląski S.A.**	3 500 (kredyt w rachunku bieżącym)	3 106	0	3 106	05-03-2021	WIBOR 1M + marża banku	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC, zastaw rejestrowy na dwóch maszynach ERG S.A. będących przedmiotem finansowania wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia tych maszyn
ING Bank Śląski S.A.	2 506 (kredyt inwestycyjny)	675	30	705	30-04-2021	WIBOR 1M + marża banku	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC, zastaw rejestrowy na dwóch maszynach ERG S.A. będących przedmiotem finansowania wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia tych maszyn
RAZEM		7 646	30	7 676			

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

*W dniu 26 września 2019 roku ERG S.A. zawarła z Bankiem Pekao S.A. aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 4.000 tys. zł. Aneks prolonguje dostępność kredytu do dnia 30 września 2020 r. na niezmiennych dotąd warunkach finansowania i zabezpieczeń spłaty.

**Po dniu bilansowym, tj. 28 lutego 2020 r. prolongowany został kredyt w rachunku bieżącym w ING Banku Śląskim S.A. na kwotę 3.500 tys. zł. do dnia 5 marca 2021 r. na niezmiennych dotąd warunkach finansowania i zabezpieczeń spłaty.

8. 18 Leasing

Wyszczególnienie pozycji leasingowych na dzień 31 grudnia 2019 roku

Nazwa banku / instytucji finansowej	Kwota umowy	Stan zadłużenia krótkoterminowego	Stan zadłużenia długoterminowego	Stan zadłużenia razem	Termin spłaty	Przedmiot leasingu
Pekao Leasing Sp. z o.o. w Warszawie	2 645	478	587	1 065	12-02-2021	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii
mLeasing Sp. z o.o.	2 284	414	505	919	15-02-2021	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii
mLeasing Sp. z o.o.	178	34	73	107	15-06-2022	Maszyna do recyklingu
mLeasing Sp. z o.o.	377	72	161	233	31-07-2022	Układ chłodzenia
mLeasing Sp. z o.o.	283	54	120	174	31-07-2022	System centralnego podawania surowca
Volkswagen Leasing GmbH Sp. z o.o.	124	43	43	86	16-12-2021	Samochód osobowy
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	74	25	39	64	15-07-2022	Samochód osobowy
ING Lease (Polska) Sp. z o.o.	75	25	46	71	15-10-2022	Samochód osobowy
RAZEM	6 040	1 145	1 574	2 719		

Prawo użytkowania wieczystego jako leasing (MSSF 16) na dzień 31 grudnia 2019 roku

	Zadłużenie krótkoterminowe	Zadłużenie długoterminowe	Stan zadłużenia razem
	1	1 038	1 039
RAZEM	1	1 038	1 039
RAZEM pozycje leasingowe i prawo wieczystego użytkowania	1 146	2 612	3 758

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

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

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

Znaczące postanowienia umów leasingowych

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

8. 19 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka była stroną transakcji z podmiotami powiązanymi wg definicji zawartej w regulacji nr 1606/2002 i przepisami MSR 24, wg których za podmiot powiązany uważany jest: **Folpak Sp. z o.o.** z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, w której ERG S.A. posiada 100% udziałów – konsolidacja.

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

Podmiot powiązany	Koszty - zakupy od jednostek powiązanych	Przychody od jednostek powiązanych	Saldo należności od jednostek powiązanych	Saldo należności od jednostek powiązanych z tyt. odsetek od pożyczek	Saldo zobowiązań wobec jednostek powiązanych	Saldo pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	Przychody - odsetki od udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym
Folpak Sp. z o.o.	374	4	0	0	38	0	0
RAZEM	374	4	0	0	38	0	0

Pozostałe jednostki powiązane pośrednio z Akcjonariuszami spółki

Podmiot powiązany osobowo niekonsolidowany	Koszty - zakupy od jednostek powiązanych osobowo niekonsolidowanych	Przychody od jednostek powiązanych osobowo niekonsolidowanych	Saldo należności od jednostek powiązanych osobowo niekonsolidowanych	Saldo należności od jednostek powiązanych osobowo niekonsolidowanych z tyt. odsetek od pożyczek	Saldo zobowiązań wobec jednostek powiązanych osobowo niekonsolidowanych	Saldo pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym osobowo niekonsolidowanym	Przychody - odsetki od udzielonych pożyczek jednostkom powiązanym osobowo niekonsolidowanym
Metalskład Sp. z o.o.	97	4	0	0	0	0	0
Firma BROKER	29	0	0	0	0	0	0
Forfaktor Sp. z o.o.	3	14	5	0	18	0	0
Kancelaria Radcy Prawnego Grzegorza Tajaka	97	0	0	0	0	0	0
RAZEM	226	18	5	0	18	0	0

8. 20 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	31-12-2019	31-12-2018
Bieżący podatek dochodowy	310	-8
Dotyczący roku obrotowego	304	0
Korekty dotyczące lat ubiegłych	6	8
Odroczony podatek dochodowy	294	114
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	294	114
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	604	106

Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	31-12-2019	31-12-2018
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Odroczony podatek dochodowy	2	-9
Zyski i straty aktuarialne	2	-9
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	2	-9

Wyszczególnienie ustaleń	2019 rok	2018 rok
1. Zysk/strata brutto	1 280	-568
2. Przychody włączenia	1 352	626
a) Przychody bilansowe roku poprzedniego	1 352	
3. Przychody wyłączenia	1 872	3 051
a) Przychody finansowe	238	727
- wycena bilansowa	27	56
- wyceny aktywów finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu	201	661
- różnice kursowe	10	10
b) Pozostałe przychody operacyjne	1 634	2 324
- naliczone rabaty	1 526	1 419
- rozwiązane rezerwy	108	905
4. Koszty włączenia	4 174	3 532
a) leasing rata kapitałowa	1 281	1 392
b) odsetki od leasingu	178	151
c) amortyzacja podatkowa	1 804	1 473
d) składki ZUS	277	318
e) wypłacone umowy zlecenia z poprzednich okresów	137	132
f) koszty bilansowo ujęte w poprzednim roku	497	66
5. Koszty wyłączenia	5 395	5 849
a) Koszty finansowe	670	899
- odsetki od leasingu	178	151
- odsetki od zobowiązań podatkowych	4	2
- wyceny aktywów finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu	240	671
- różnice kursowe	13	12
- wycena aktuarialna	201	8
- wycena bilansowa	34	55
b) Koszty operacyjne	4 725	4 950
- ubezpieczenia majątkowe	17	20
- naliczone, niezapłacone składki ZUS	329	277
- podatek CIT-10	4	7
- PFRON	67	71
- amortyzacja bilansowa	3 200	2 958
- naliczone, niezapłacone umowy zlecenia	154	137
- podatek VAT niepodlegający odliczeniu	0	5
- reprezentacja	10	15
- diety nie wypłacone	3	139
- wyksiegowanie rozrachunków nieściągalnych	0	130
- utworzone rezerwy	556	721
- wycena aktuarialna	180	255
- odpisy aktualizujące	169	202
- odškodowania	36	13
6. Dochód do opodatkowania/Strata podatkowa (poz. 1+2-3-4+5)	1 981	-676
7. Odliczenie od dochodu (rozliczenie straty podatkowej)	344	0
8. Podstawa opodatkowania (poz. 6-7)	1 637	0
9. Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie wobec Urzędu Skarbowego	311	0
9. Podatek odroczony	347	106
10. Zysk/strata bilansowa netto (poz. 1-9)	678	-683

8. 21 Objasnienia dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych

ERG S.A. sporządza sprawozdanie z przepływów pieniężnych przy zastosowaniu metody pośredniej.

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

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

Przeplwy srodkow pienieznych z dzialalnosci operacyjnej	2019	2018
Zysk (strata) brutto	1 280	- 568
Korekty razem	5 325	4 858
Amortyzacja, w tym:	3 200	2 958
- amortyzacja wartosci niematerialnych i prawnych	252	197
- amortyzacja rzeczowych aktywow trwalych	2 948	2 761
Odsetki przeniesione do dzialalnosci inwestycyjnej i finansowej, w tym:	367	384
- odsetki zaplacone od kredytow	190	233
- odsetki zaplacone od leasingu	178	151
Zysk (strata) z dzialalnosci inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu rezerw, w tym:	469	1 320
- zmiana stanu rezerwy na odroczone podatki dochodowe	6	147
- bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiazania	11	255
- bilansowa zmiana stanu rezerw na swiadczenia pracownicze	107	11
- zyski/straty aktuarialne	1	9
- bilansowa zmiana podatku dochodowego	582	938
Zmiana stanu zapasow, w tym:	456	5 535
- zmniejszenie stanu zapasow	456	5 535
Zmiana stanu naleznosci, w tym:	252	2 484
- zmiana stanu naleznosci krótkoterminowych wynikajaca z bilansu	447	2 297
- przeniesienie stanu udzielonych pozyczek do dzialalnosci finansowej i inwestycyjnej	-	27
- podatek naliczony zaplacony w nastepnym miesiacu	17	87
- podatek dochodowy z ubieglego roku	-	75
- przeniesienie stanu naleznosci ze zbycia srodkow trwalych do dzialalnosci finansowej i inwestycyjnej	178	-
- pozostale zmiany	-	2
Zmiana stanu zobowiazan, w tym:	1 645	1 887
- zmiana stanu zobowiazan dlugoterminowych wynikajaca z bilansu	1 589	699
- zmiana stanu zobowiazan krótkoterminowych wynikajaca z bilansu	1 196	1 289
- korekta o zmianę stanu zobowiazan z tytulu nabycia rzeczowych aktywow trwalych	306	165
- zmiana stanu zobowiazan z tytulu leasingu	35	1 385
- zmiana stanu zobowiazan - prawo wieczystego uzytkowania gruntu	1 039	-
- zwiekszenie zobowiazania z tytulu kredytu	3 002	4 020
<i>korekta o splacony kredyt</i>	3 002	5 038
<i>korekta o udzielony kredyt</i>	-	1 018
- podatek dochodowy	115	-
- korekta o zmianę zobowiazania z tytulu SCN	3	7
Zmiana stanu rozliczen miedzyokresowych, w tym:	44	19
- zmiana stanu dlugoterminowych rozliczen miedzyokresowych wynikajaca z bilansu aktywa	405	36
- zmiana stanu krótkoterminowych rozliczen miedzyokresowych wynikajaca z bilansu aktywa	104	220
- zmiana stanu krótkoterminowych rozliczen miedzyokresowych wynikajaca z bilansu pasywa	1 087	202
- dotacje przeniesione do dzialalnosci finansowej	1 344	-
Zaplacony podatek dochodowy, w tym:	171	887
- podatek zaplacony	189	1 049
- podatek naliczony zaplacony w nastepnym miesiacu	17	87
- podatek dochodowy dotyczacy ubieglego roku	-	75
Inne korekty, w tym:	1	62
- odpis aktualizujacy nieruchomosci inwestycyjne	-	48
- zmiana wartosci godziwej nieruchomosci inwestycyjnej	1	14
Przeplwy pieniezne netto z dzialalnosci operacyjnej	6 605	4 290
Przeplwy srodkow pienieznych z dzialalnosci inwestycyjnej	-	-
Wplywy, w tym:	181	2
- zbycie wartosci niematerialnych oraz rzeczowych aktywow trwalych	178	-
- otrzymane odsetki	-	1
- splaty udzielonych pozyczek	3	1
Wydatki, w tym:	3 136	5 093
- nabycie wartosci niematerialnych oraz rzeczowych aktywow trwalych	3 121	5 091
- inne wydatki inwestycyjne (udzielone pozyczki)	15	2
Przeplwy pieniezne netto z dzialalnosci inwestycyjnej	- 2 955	- 5 091
Przeplwy srodkow pienieznych z dzialalnosci finansowej	-	-
Wplywy, w tym:	1 344	5 038
- kredyty i pozyczki	-	5 038
- dotacja	1 344	-
Wydatki, w tym:	4 649	2 780
- splaty kredytow i pozyczek	3 002	1 018
- platnosci zobowiazan z tytulu umow leasingu finansowego	1 280	1 378
- odsetki	367	384
Przeplwy pieniezne netto z dzialalnosci finansowej	- 3 305	2 258
Przeplwy pieniezne netto razem	345	1 457
Bilansowa zmiana stanu srodkow pienieznych, w tym	345	1 457
Zmiana stanu srodkow pienieznych z tytulu roznic kursowych, w tym:	-	2
Wycena bilansowa srodkow pienieznych na rachunku bankowym	-	2
Srodki pieniezne na poczatek okresu	1 715	258
Srodki pieniezne na koniec okresu	2 060	1 715

8. 22 Przychody z tytułu umów z klientami i segmenty operacyjne

Umowy z klientami

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

Wynagrodzenie zmienne

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

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

Wyroby ERG S.A.	Przychody ze sprzedaży produktów 2019 roku	Wynagrodzenie zmienne (rabaty sprzedażowe)	Przychody ze sprzedaży produktów 2019 roku z uwzględnieniem rabatów sprzedażowych
Produkty foliowe	79 121	469	78 652
Produkty wtryskowe	4 455	0	4 455
RAZEM	83 576	75 643	83 107

Spółka w ramach swojej działalności operacyjnej sprzedaje standardowe produkty foliowe i wtryskowe, standardowe towary i materiały oraz standardowe usługi (poboczna działalność ERG S.A.). Zawarte z klientami umowy nie zawierają dodatkowych klauzul, które mogłyby zmienić cenę sprzedaży, a płatności w ramach tych umów nie przekraczają 120 dni, a więc 4 miesięcy (do końca roku 2019). Ponadto w zawartych umowach nie występują zapisy, które mogłyby wprowadzać dodatkowe obowiązki stron, za wyjątkiem definiowanych przez MSSF 15 i wspomnianych powyżej rabatów sprzedażowych.

Segmenty operacyjne

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

* podział wg kategorii rodzaju dobra/usługi:

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

* podział wg kategorii regionu geograficznego:

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

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

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

Segmentacja wg kategorii rodzaju dobra/usługi za 2019 rok

Rodzaj asortymentu	Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	78 652	4 455	1 431	390	84 928
Koszty segmentu (techniczny koszt wytworzenia)	64 620	4 459	1 423	0	70 502
Zysk / strata segmentu (marża brutto)*	14 032	-4	8	390	14 426
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży					12 382
Pozostałe przychody operacyjne					428
Pozostałe koszty operacyjne					740
Przychody finansowe					7
Koszty finansowe					459
Zysk / strata przed opodatkowaniem					1 280
Podatek dochodowy					604
Zysk / strata netto					676
Aktywa nieprzypisane					69 427
Razem aktywa					69 427
Pasywa nieprzypisane					69 427
Razem pasywa					69 427

Segmentacja wg kategorii rodzaju dobra/usługi za 2018 rok

Rodzaj asortymentu	Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	81 905	3 935	1 932	388	88 160
Koszty segmentu (techniczny koszt wytworzenia)	69 050	3 943	1 798	0	74 791
Zysk / strata segmentu (marża brutto)*	12 855	-8	134	388	13 369
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży					13 022
Pozostałe przychody operacyjne					1 187
Pozostałe koszty operacyjne					1 638
Przychody finansowe					0
Koszty finansowe					464
Zysk / strata przed opodatkowaniem					-568
Podatek dochodowy					106
Zysk / strata netto					-674
Aktywa nieprzypisane					70 388
Razem aktywa					70 388
Pasywa nieprzypisane					70 388
Razem pasywa					70 388

* marża brutto (w tys. zł) wyliczona jest w oparciu o techniczny koszt wytworzenia zawierający koszty bezpośrednio związane z produkcją wyrobów oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich produkcji, nie uwzględnia ona natomiast pozostałych kosztów ogólnozakładowych.

	2019	2018
Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów oraz usług:	84 928	88 160
- przychody ze sprzedaży krajowej	68 105	68 403
- przychody ze sprzedaży zagranicznej	16 823	19 757

8. 23 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Za okres:	
	2018	2018
Odsetki naliczone dostawcom	7	0
Przychody odsetkowe:	7	0
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych :	0	0
Zysk na różnicach kursowych	0	0
Pozostałe przychody finansowe	0	0
Razem	7	0

Koszty finansowe	Za okres:	
	2019	2018
Odsetki od pożyczek, kredytów i instrumentów dłużnych	369	384
Odsetki od zobowiązań handlowych i pozostałych	18	30
Wycena aktuariusza	6	8
Koszty dyskonta	11	23
Koszty odsetkowe	404	445
Straty ze zbycia inwestycji:	0	0
Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu	0	8
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych :	0	8
Strata na różnicach kursowych	55	11
Koszty z wyceny wartości inwestycyjnej	0	0
Pozostałe koszty finansowe	55	11
Razem	459	464

8. 24 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Zysk ze zbycia aktywów i pozostałe przychody operacyjne	Za okres:	
	2019	2018
Zyski ze zbycia rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	51	0
Skutki aktualizacji wartości aktywów niefinansowych	0	62
Razem	51	62

Zapasy	21	395
Należności handlowe i pozostałe	13	141
Pozostałe	5	3
Rozwiązanie odpisów aktualizujących:	39	539
Dotacje	248	202
Rozwiązanie rezerw	0	290
Otrzymane kary i odszkodowania	80	91
Inne	10	3
Razem otrzymane kary i odszkodowania, rozwiązane rezerwy, pozostałe	338	586
Razem pozostałe przychody operacyjne	428	1 187
Razem	428	1 187

Strata ze zbycia aktywów i pozostałe koszty operacyjne	Za okres:	
	2018	2018
Zapasy	69	305
Należności handlowe i pozostałe	83	133
Korekta wyceny zapasów	231	0
Odpisy aktualizujące środki trwałe	21	0
Razem utworzenie odpisów aktualizujących:	404	438
Zapłacone kary i odszkodowania	42	16
Utworzenie rezerw	8	122
Różnice inwentaryzacyjne	285	914
Wycena nieruchomości inwestycyjnej	1	0
Inne	0	148
Razem zapłacone kary i odszkodowania, utworzone rezerwy, pozostałe	336	1 200
Razem pozostałe koszty operacyjne	740	1 638
Razem	740	1 638

8. 25 Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym

Koszty działalności operacyjnej	Za okres:	
	2019	2018
Amortyzacja	3 200	2 958
Zużycie surowców i materiałów	58 625	62 556
Usługi obce	4 547	5 198
Podatki i opłaty	740	974
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	12 952	12 198
Pozostałe koszty rodzajowe	662	722
Razem koszty wg rodzaju ogółem:	80 727	84 606
Zmiana stanu produktów	1 633	2 406
Koszty rodzajowe po korekcie	82 360	87 012
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	69 079	72 993
Koszty sprzedaży	2 402	2 875
Koszty ogólnego zarządu	9 980	10 147
Koszt własny sprzedaży energii	899	997
Razem koszty układu kalkulacyjnego	82 360	87 012

8. 26 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

ERG S.A. dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej jednostki. Skompensowano aktywa Funduszu z zobowiązaniami wobec Funduszu, ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów jednostki. Do Funduszu nie został wniesiony majątek trwały. Tabele poniżej przedstawiają analitykę aktywów, zobowiązań, kosztów Funduszu oraz saldo netto.

Wyszczególnienie	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Środki pieniężne	79	61
Zobowiązania z tytułu Funduszu	0	51
Należności od Funduszu	6	0
Saldo po skompensowaniu	73	10
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	218	207

8. 27 Otrzymane dotacje

Wyszczególnienie:	2 019	2 018
Dotacja PARP na dofinansowanie zakupu środków trwałych:	1 344	0

8. 28 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko:

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

Ryzyko płynności

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Ryzyko stóp procentowych

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

Zestawienie sald środków pieniężnych w walutach obcych zaprezentowano poniżej:

Rachunki bankowe	Waluta	Wartość na dzień 31.12.2019 w walucie	Wartość na dzień 31.12.2018 w walucie	Wpływ na wynik finansowy zmiany kursu walutowego o 5%
ING Bank Śląski S.A.	EUR	137	114	7
Bank Pekao S.A.	EUR	9	0	0
Pekao S.A.	USD	19	0	1

Zestawienie należności i zobowiązań w walutach obcych zaprezentowano poniżej:

Rozrachunki z tytułu dostaw i usług	Waluta	Wartość na dzień 31.12.2019 w walucie	Wartość na dzień 31.12.2018 w walucie	Wpływ na wynik finansowy zmiany kursu walutowego o 5%
Należności	EUR	578	697	29
Należności	USD	38	0	2
Zobowiązania	EUR	-640	-668	-32

8. 29 Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem ERG S.A.

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku na Spółce ERG S.A. nie ciąży żadne zewnętrzne ograniczenia (regulacje lub zasady) dotyczące zarządzania kapitałem.

8. 30 Wycena wartości godziwej

W wartości godziwej prezentowane są m.in.:

- nieruchomości inwestycyjne wycenione zgodnie z założeniami MSR 40,
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.

Wartości bilansowe zobowiązań finansowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym według zamortyzowanego kosztu są przybliżeniem ich wartości godziwej.

Instrumenty finansowe wyceniane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości godziwej są analizowane pod względem procedur wyceny. Hierarchia procedur wyceny została ustalona następująco:

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów bądź zobowiązań (poziom 1).
- dane wejściowe inne niż notowania objęte zakresem ww. poziomu możliwe do stwierdzenia lub zaobserwowania dla składnika aktywów bądź zobowiązań, bezpośrednio (tzn. w postaci cen) lub pośrednio (tzn. na podstawie wyliczeń opartych na cenach) (poziom 2).
- dane wejściowe dla wyceny składnika aktywów bądź zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (tzn. dane niemożliwe do zaobserwowania) (poziom 3).

8. 31 Informacje o strukturze zatrudnienia

Zatrudnienie w osobach	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2018 r.
Pracownicy umysłowi	45	40
Pracownicy fizyczni	128	135
RAZEM	173	175

8. 32 Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej i Członków Zarządu Spółki

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie Zarządu		Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	
	Za 2019 rok	Za 2018 rok	Za 2019 rok	Za 2018 rok
Wynagrodzenie brutto	602	348	1 010	1 021
RAZEM	602	348	1 010	1 021

Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki oraz Członków Rady Nadzorczej przedstawione jest w wartościach łącznych wypłaconych w danym roku obrotowym.

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie Zarządu	
	Za 2019 rok	Za 2018 rok
Groborz Robert		348
Agacki Marcin**	117	
Gwizda Tomasz	240	
Tajak Grzegorz*	245	
RAZEM	602	348

*od 01.06.2019

**do 31.05.2019

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	
	Za 2019 rok	Za 2018 rok
Purgał Dariusz*	0	12
Koczur-Purgał Anna	935	946
Czyżewicz-Tajak Maria	12	12
Kubiak- Kossakowska Beata	12	12
Migas Marta	30	30
Purgał Maria**	21	9
RAZEM	1 010	1 021

*do 27.06.2018

**od 27.06.2018

8. 33 Pozycje pozabilansowe

Na dzień bilansowy w Spółce nie wystąpiły pozycje pozabilansowe

8. 34 Informacja o wynagrodzeniu za badanie sprawozdania finansowego

Wyszczególnienie	Za 2019 rok	Za 2018 rok
Wynagrodzenie netto w roku za badanie roczne i przegląd półroczny	40	40

8. 35 Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

W ERG S.A. na dzień 31.12.2019 r. nie występują niespłacone zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje i poręczenia udzielone Członkom Rady Nadzorczej i Zarządu. W omawianym okresie sprawozdawczym Spółka nie udzielała żadnemu z Członków Rady Nadzorczej ani Zarządu kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

8. 36 Zdarzenia po dniu bilansowym

W pierwszych miesiącach 2020 r. koronawirus SARS-CoV-2 rozprzestrzenił się na całym świecie, dotarł do Europy, a jego negatywny wpływ na sytuację społeczną nabrał dynamiki. Kryzys epidemiologiczny zaczyna powoli wpływać także na światową gospodarkę. Zarząd ERG S.A. informuje, że zdarzenie to nie wpływa na żadne korekty w sprawozdaniu finansowym za rok 2019. Jest to jednak zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień i identyfikacji ryzyk. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja wciąż jest zmienna. Do tej pory Kierownictwo ERG S.A. nie odnotowało zauważalnego wpływu na sprzedaż lub łańcuch dostaw jednostki, nie można jednak na chwilę obecną przewidzieć przyszłych skutków nadal rozprzestrzeniającego się w Europie, w tym Polsce wirusa. Zarząd ERG S.A. będzie nadal monitorować sytuację i kontynuować zapoczątkowane już działania, mające na celu minimalizowanie wpływu aktualnej sytuacji na działalność operacyjną ERG S.A.

W dniu 20 marca 2020 r. w siedzibie ERG S.A. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, którego przedmiotem obrad było m.in. otwarcie programu kupna akcji własnych i zmiany w Statucie Spółki ERG S.A.

W dniu 9 marca 2020 r., w nawiązaniu do otrzymanego dofinansowania w ramach RPO WSL 2014-2020 Działanie 3.2 "Innowacje w MŚP", opublikowanego raportem bieżącym nr 26/2019, ze względu na brak złożenia ofert przez potencjalnych producentów przedmiotu inwestycji, Zarząd Spółki ERG S.A. podjął decyzję o odstąpieniu od realizacji projektu. Nie oznacza to jednak odstąpienia od realizacji inwestycji samej w sobie.

W dniu 28 lutego 2020 r. prolongowany został kredyt w rachunku bieżącym w ING Banku Śląskim S.A. na kwotę 3.500 tys. zł. do dnia 5 marca 2021 r. na niezmiennych dotąd warunkach finansowania i zabezpieczeń słałów.

8. 37 Data zatwierdzenia do publikacji

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

Sprawozdanie finansowe ERG S.A. za okres od 1 stycznia 2019 do 30 czerwca 2019 roku zostało zatwierdzone do publikacji z dniem 11 września 2019 roku.

Sprawozdanie finansowe ERG S.A. za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku zostało zatwierdzone do publikacji z dniem 26 marca 2020 roku.

Podpis Zarządu

26-03-2020	Grzegorz Tajak	Prezes Zarządu	
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/ funkcja	Podpis

26-03-2020	Tomasz Gwizda	Członek Zarządu	
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/ funkcja	Podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

26-03-2020	Anna Szafarczyk-Kasicka	ASK-Finance Sp. z o.o.	
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/ funkcja	Podpis