



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ERG S.A.

**za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 r. sporządzone według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

Spis treści

Spis treści	1
Wybrane dane finansowe	2
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Informacje ogólne	8
1. Aktywa i zobowiązania warunkowe	8
2. Informacje o jednostce oraz sprawozdaniu finansowym	10
3. Zarząd i Rada Nadzorcza ERG S. A.	10
4. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe	11
5. Założenie kontynuowania działalności	11
6. Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrągleń	11
7. Procedury ładu korporacyjnego	11
8. Stosowane zasady rachunkowości	11
9. Rzeczowe aktywa trwałe	13
10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	14
11. Aktywa z tytułu odroczonego podatku	14
12. Zapasy	15
13. Należności handlowe i pozostałe należności	15
14. Informacja o odpisach aktualizujących	15
15. Kapitał własny	16
16. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.	17
17. Rezerwy na podatek odroczony i inne	17
18. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17
19. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	18
20. Kredyty i pożyczki	18
21. Informacje o posiadanych przez ERG S.A. instrumentach finansowych	18
22. Transakcje z podmiotami powiązanymi	19
23. Pozycje pozabilansowe	20
24. Przychody z tytułu umów z klientami	20
2 995 22	
2 797 22	
26. Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym	23
27. Otrzymane dotacje	23
28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	23
29. Informacje o strukturze zatrudnienia	25
30. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej	25
31. Zdarzenia po dniu bilansowym	25
Zatwierdzenie Skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego ERG S.A.	26

Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	w tys. zł 2025-01-01 - 2025-03-31	w tys. zł 2024-01-01 - 2024-03-31	w tys. EUR 2025-01-01 - 2025-03-31	w tys. EUR 2024-01-01 - 2024-03-31
Przychody ze sprzedaży	21 044	19 637	5 029	4 544
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-343	922	-82	213
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-539	704	-129	163
Zysk (strata) netto	-572	497	-137	115
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 395	321	333	74
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-573	-143	-137	-33
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 006	-623	-240	-144
Przepływy pieniężne netto, razem	-184	-445	-44	-103
Zysk / strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,79	0,68	-0,19	0,16

Wyszczególnienie	w tys. zł stan na 2025-03-31	w tys. zł stan na 2024-12-31	w tys. EUR stan na 2025-03-31	w tys. EUR stan na 2024-12-31
Aktywa, razem	76 119	70 058	18 193	16 396
Zobowiązania długoterminowe	15 010	15 037	3 588	3 519
Zobowiązania krótkoterminowe	20 926	14 266	5 002	3 339
Kapitał własny	40 183	40 755	9 604	9 538
Kapitał podstawowy	17 520	17 520	4 187	4 100
Liczba akcji (w szt.)	876 018	876 018	876 018	876 018
Akcje własne do zbycia (w szt.)	150 297	150 297	150 297	150 297
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	55,37	56,16	13,23	13,14

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

2025-03-31 - 4,1839 zł / EUR

2024-12-31 - 4,2730 zł / EUR

2024-03-31 - 4,3009 zł / EUR

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

1 kwartał 2025 rok - 4,1848 zł / EUR

1 kwartał 2024 rok - 4,3211 zł / EUR

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	stan na 2025-03-31	stan na 2024-12-31	stan na 2024-03-31
AKTYWA TRWAŁE		45 538	46 142	49 540
Rzeczowe aktywa trwałe	9	40 500	41 322	44 394
Wartości niematerialne		272	314	464
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10	1 333	1 020	1 171
Udziały w jednostkach zależnych		0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterm.	13	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	291	344	369
Nieruchomości inwestycyjne		3 142	3 142	3 142
AKTYWA OBROTOWE		30 581	23 916	28 830
Zapasy	12	14 709	14 304	12 652
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterm.	13	15 641	9 197	14 793
Należności z tytułu podatków dochodowych		0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		231	415	1 385
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
AKTYWA OGÓŁEM		76 119	70 058	78 370

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	stan na 2025-03-31	stan na 2024-12-31	stan na 2024-03-31
KAPITAŁ WŁASNY		40 183	40 755	41 909
Kapitał podstawowy		17 520	17 520	17 520
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		11 495	11 495	11 495
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 306	1 306	1 306
Zyski zatrzymane		18 914	19 486	20 640
Akcje własne		-9 052	-9 052	-9 052
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		35 936	29 303	36 461
Zobowiązania długoterminowe		15 010	15 037	16 289
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterm.	19	7 205	7 363	7 774
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	17	3 312	3 211	3 165
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	92	92	120
Długoterminowe inne zobowiązania finansowe	20	3 123	3 386	4 084
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 278	985	1 146
Zobowiązania krótkoterminowe		20 926	14 266	20 172
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterm.	19	17 725	10 243	18 006
Zobowiązania z tytułu podatków dochodowych		0	0	0
Krótkoterminowe inne zobowiązania finansowe	20	2 736	3 296	1 420
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		86	68	58
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	316	316	342
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy		63	343	346
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		76 119	70 058	78 370

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	2025-01-01 - 2025-03-31	2024-01-01 - 2024-03-31
Przychody ze sprzedaży	24	21 044	19 637
Koszt własny sprzedaży	26	18 020	16 056
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		3 024	3 581
Pozostałe przychody operacyjne		488	169
Koszty sprzedaży		974	438
Koszty ogólnego zarządu		2 848	2 332
Pozostałe koszty operacyjne		33	58
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-343	922
Przychody finansowe		0	0
Koszty finansowe		196	218
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-539	704
Podatek dochodowy		33	207
Zysk (strata) netto za rok z działalności kontynuowanej		-572	497
Zysk (strata) za rok z działalności zaniechanej		0	0
zysk (strata) netto za okres		-572	497
Inne całkowite dochody			
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:		0	0
Zyski (straty) aktuarialne		0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania (łącznie z podatkiem odroczonym)		0	0
Całkowite dochody ogółem, w tym:		-572	497

Zysk na jedną akcję

Wyszczególnienie	2025-01-01 - 2025-03-31	2024-01-01 - 2024-03-31
Podstawowy zysk/(strata) za rok przypadający na jedną akcję	-0,79	0,68
Rozwodniony zysk/(strata) za rok przypadający na jedną akcję	-0,79	0,68
Podstawowy zysk/(strata) za rok przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-0,79	0,68
Rozwodniony zysk/(strata) za rok przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-0,79	0,68
Podstawowy zysk/(strata) za rok przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony zysk/(strata) za rok przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł

Wyszczególnienie	2025-01-01 – 2025-03-31	2024-01-01 – 2024-03-31
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	-539	704
Korekty razem	1 813	-344
Amortyzacja	1 155	1 165
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	6
Przychody z tytułu odsetek	0	0
Koszty z tytułu odsetek	144	134
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-30	0
Zmiana stanu rezerw	-280	55
Zmiana stanu zapasów	-406	-3 395
Zmiana stanu należności	-6 003	-1 739
Zmiana stanu zobowiązań	7 220	3 417
Inne korekty	13	13
Przepływy z działalności	1 274	360
Zapłacony podatek dochodowy	121	-39
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 395	321
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	34	0
Spłaty pożyczek udzielonych	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	607	143
Udzielone pożyczki	0	0
Inne / Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych, zaliczone do działalności inwestycyjnej	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-573	-143
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	0	0
Dotacja	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	823	464
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	26	12
Odsetki	144	134
Nabycie akcji własnych	0	0
Inne / Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych, zaliczone do działalności finansowej	13	13
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 006	-623
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	-184	-445
Zmiana z tytułu różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	0	6
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-184	-451
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	415	1 836
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	231	1 385

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitał własny
Stan na 2025-01-01	17 520	11 495	1 306	19 486	-9 052	40 755
Zysk/strata za okres	0	0	0	-572	0	-572
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody za okres	0	0	0	-572	0	-572
Zakup udziałów/akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	0	0	-572	0	-572
Stan na 2025-03-31	17 520	11 495	1 306	18 914	-9 052	40 183

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitał własny
Stan na 2024-01-01	17 520	11 495	1 306	20 143	-9 052	41 412
Zysk/strata za okres	0	0	0	-653	0	-653
Inne całkowite dochody	0	0	0	-4	0	-4
Całkowite dochody za okres	0	0	0	-657	0	-657
Zakup udziałów/akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	0	0	-657	0	-657
Stan na 2024-12-31	17 520	11 495	1 306	19 486	-9 052	40 755

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitał własny
Stan na 2024-01-01	17 520	11 495	1 306	20 143	-9 052	41 412
Zysk/strata za okres	0	0	0	497	0	497
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody za okres	0	0	0	497	0	497
Zakup udziałów/akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	0	0	497	0	497
Stan na 2024-03-31	17 520	11 495	1 306	20 640	-9 052	41 909

Informacje ogólne

1. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Spółka ERG S.A. udzieliła zabezpieczeń w postaci weksli in blanco dla zobowiązań z tytułu leasingu oraz kredytów. Dodatkowo Spółka udzieliła również zabezpieczeń w postaci weksli in blanco:

- Weksel in blanco z wystawienia ERG S.A. wraz z deklaracją wekslową - ERG S.A. w dniu 05.04.2018 r. podpisała umowę o dofinansowanie ze środków unijnych projektu „Zakup nowoczesnej linii produkcyjnej do wytwarzania folii o grubości 0,006 mm, wraz z możliwością jej zadruku w jednym procesie produkcyjnym, co zwiększy poziom konkurencyjności Wnioskodawcy, gdyż pozwoli wprowadzić na rynek innowacyjne produkty wysokiej jakości, o ulepszonych właściwościach fizykochemicznych” ze Śląskim Centrum Przedsiębiorczości.
- Weksel in blanco z wystawienia ERG S.A. wraz z deklaracją wekslową - ERG S.A. w dniu 14.04.2020r. podpisała z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowanie ze środków unijnych projektu „Promocja na rynkach międzynarodowych produktów firmy ERG S.A. należących do polskiej marki produktowej” w ramach poddziałania 3.3.3 WSPARCIE MŚP W PROMOCJI MAREK PRODUKTOWYCH – GO TO BRAND Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój.
- Weksel in blanco z wystawienia ERG S.A. wraz z deklaracją wekslową - ERG S.A. w dniu 21.07.2020r. podpisała z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umowę o dofinansowanie ze środków unijnych projektu „Opracowanie oraz weryfikacja w rzeczywistych warunkach produkcyjnych innowacyjnej technologii pozwalającej na wprowadzenie do oferty wnioskodawcy innowacyjnych oraz przyjaznych dla środowiska naturalnego materiałów opakowaniowych” w ramach poddziałania 1.1.1 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020.
- Weksel in blanco z wystawienia ERG S.A. wraz z deklaracją wekslową - ERG S.A. w dniu 24.04.2024r. podpisała z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym, który jest do kwoty 2.940.000,00 zł zabezpieczony gwarancją uzyskaną od Banku Gospodarstwa Krajowego. Zabezpieczeniem tej gwarancji jest weksel in blanco.
- Weksel in blanco z wystawienia ERG S.A. wraz z deklaracją wekslową - ERG S.A. w dniu 24.11.2022r. podpisał umowę kredytu złotowego obrotowego z ING Bank Śląski S.A. na kwotę 7 mln zł, którego jednym z zabezpieczeń jest weksel in blanco.
- Weksel in blanco z wystawienia ERG S.A. wraz z deklaracją wekslową - ERG S.A. w dniu 27.03.2024r. podpisał umowę wieloproduktową z ING Bank Śląski S.A. na kwotę 6,1 mln zł, którego jednym z zabezpieczeń jest weksel in blanco.
- ERG S.A. w dniu 29.12.2016 r. podpisała umowę o dofinansowanie ze środków unijnych projektu „Wdrożenie innowacyjnej technologii w celu wprowadzenia na rynek polski innowacyjnych produktów” z Śląskim Centrum Przedsiębiorczości. Zabezpieczenie dofinansowania stanowi weksel własny in blanco z wystawienia ERG S.A. wraz z deklaracją wekslową.
- ERG S.A. w dniu 09.12.2021 podpisała z Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowę o dofinansowanie ze środków unijnych projektu „Wdrożenie innowacyjnej gamy folii o zmienionych parametrach fizykochemicznych powstałej w wyniku własnych prac B+R” w ramach Poddziałania 3.2.2 Kredyt na innowacje technologiczne Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Zabezpieczenie dofinansowania stanowi weksel in blanco z wystawienia ERG S.A. wraz z deklaracją wekslową.

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

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	Renta dożywotnia	Renta ośmioletnia	Renta do 04.2021r
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.

W dniu 25 września 2019 r. poszkodowany pracownik zmarł. Tym samym maksymalna wysokość roszczeń spadkobierców Poszkodowanego z tytułu dożywotniej renty może wynieść w takiej sytuacji nie więcej niż 42 tys. zł (w miejsce pierwotnie skalkulowanej przez aktuariusza maksymalnej łącznej kwoty renty w wysokości 407,8 zł). Tym samym maksymalna wartość zobowiązań ERG S.A. wobec spadkobierców Poszkodowanego zmalała do kwoty 111,5 tys. zł.

Opisywane wyżej roszczenia objęte są postępowaniem sądowym o zapłatę z powództwa Poszkodowanego przeciwko Ubezpieczycielowi. ERG S.A. nie jest stroną tego postępowania w charakterze pozwanej. Wobec śmierci Poszkodowanego do postępowania w charakterze powodów wstąpili spadkobiercy Poszkodowanego. Postępowanie nie jest prawomocnie zakończone.

W grudniu 2022 r. spadkobiercy Poszkodowanego dokonali zgłoszenia do ERG S.A. na piśmie własnego roszczenia z tytułu zadośćuczynienia w łącznej wysokości 170 tys. zł. Roszczenie zostało zgłoszone do

Ubezpieczyciela, który pismem z dnia 3 marca 2023 r. poinformował o odmowie przyznania spadkobiercom Poszkodowanego zadośćuczynienia, z zastrzeżeniem, iż postępowanie likwidacyjne zostanie podjęte ponownie po prawomocnym zakończeniu toczącego się obecnie postępowania o zapłatę z powodztwa Poszkodowanego.

W dniu 30 marca 2023 r. doręczono Spółce pozew sądowy spadkobierców Poszkodowanego dotyczący powyższego roszczenia. W kwietniu 2023r ERG S.A. przesłał do sądu odpowiedź na pozew wnosząc o oddalenie pozwu w całości. Wszystkie wyżej opisane kwestie zostały przeanalizowane z uwzględnieniem podejścia ostrożnościowego i w ocenie Zarządu nie ma przesłanek do tworzenia rezerw z tego tytułu.

2. 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: 0000085389

PKD: 2222Z - produkcja opakowań z tworzyw sztucznych.

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek – przemysł tworzyw sztucznych.

Kapitał zakładowy ERG S.A. na 31.12.2024 roku zarejestrowany w KRS wynosi 17.520.360 zł. Dzieli się na 876.018 akcji zwykłych na okaziciela. Kapitał zakładowy prezentowany w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym na 31.03.2025 r. wynosi 17.520.360 zł.

Przedmiotem działalności ERG S.A. jest:

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

Czas trwania Spółki nie jest oznaczony.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 roku 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”.

3. Zarząd i Rada Nadzorcza ERG S. A.

Skład Zarządu ERG S.A. na dzień 31 marca 2025 roku:

Grzegorz Tajak – Prezes Zarządu,

Tomasz Gwizda – Członek Zarządu

W I kwartale 2025 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu ERG S.A.

Skład Rady Nadzorczej ERG S.A. na dzień 31 marca 2025 roku:

Anna Koczur – Purgał - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,

Marta Migas - Pierwsza z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,

Maria Czyżewicz-Tajak - Druga z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,

Beata Kubiak-Kossakowska - Druga z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,

Maria Purgał - Sekretarz Rady Nadzorczej

W I kwartale 2025 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej ERG S.A.

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe ERG obejmuje okres od 1.01.2025 do 31.03.2025 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące:

- sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przedstawione na dzień 31.12.2024 roku oraz na dzień 31.03.2024 roku,
- sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują okres 1 kwartału 2024 roku (od 01.01.2024 do 31.03.2024 roku),
- sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują okres 1 kwartału 2024 roku (od 01.01.2024 do 31.03.2024 roku),
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym obejmują okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 roku oraz od 01.01.2024 do 31.03.2024 roku.

5. Założenie kontynuowania działalności

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę ERG S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd ERG S.A. nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego istotnych faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Spółka otrzymuje zamówienia na swoje wyroby i intensywnie pracuje nad pozyskaniem kolejnych, aby zabezpieczyć przychody Spółki w horyzoncie kolejnego roku. Zabezpieczona dostępność środków pieniężnych umożliwia realizację przychodów Spółki od strony źródeł finansowania. Dokonując oceny w zakresie kontynuacji działalności, Zarząd analizował ryzyka związane z trwającą wojną na Ukrainie oraz zanotowane spowolnienie w polskiej i europejskiej gospodarce, które miały wpływ na kształtujący się popyt na wyroby Spółki i na poziom kosztów. Sytuacja ta jest daleka od stabilnej i wymusza na Spółce działanie w szybko zmieniającym się otoczeniu. Zarząd podejmuje wszelkie działania zmierzające do zapewnienia stabilności finansowej Spółki, umożliwiające kontynuowanie działalności w niezmienionym zakresie. Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z konfliktem zbrojnym za wschodnią granicą, w celu podejmowania decyzji i działań, zmierzających do zminimalizowania ich negatywnego wpływu na sytuację finansową i operacyjną Spółki. W ocenie Zarządu zdarzenia te nie powodują zagrożenia kontynuacji działalności Spółki.

Spółka ERG S.A. w I kwartale 2025 r. nie zaniechała żadnej z prowadzonych przez siebie 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 "Informacja na temat stosowania DPSN GPW 2021". Dokument ten dostępny jest na stronie Spółki pod adresem www.erg.com.pl.

8. Stosowane zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe ERG S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku.

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 skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka. Sporządzone zostało przy zastosowaniu jednolitych zasad rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

Zmiany stosowanych standardów lub interpretacji

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego ERG S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku, za wyjątkiem przedstawionych poniżej. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie:

- **Zmiany do MSR 1 i stanowisko praktyczne do MSSF** Ujawnienia w zakresie Polityki rachunkowości (oczekiwana data zastosowania: rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2024). Zmiana dotycząca zakresu ujawnień znaczących zasad rachunkowości w sprawozdaniu finansowym. Zgodnie z wprowadzonymi zmianami przedmiotem ujawnień będą tylko zasady rachunkowości, które mają istotny wpływ na informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym. Załączone do zmiany stanowisko praktyczne zawiera szczegółowy przykład ilustrujący. Implementacja zmiany będzie miała istotny wpływ na zakres ujawnień znaczących zasad rachunkowości w sprawozdaniu finansowym Spółki,
- **Zmiany do MSSF 16 „Leasing”** – Zobowiązanie z tytułu leasingu w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 7 „Cash flow” i zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe”** - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 21** Efekty zmian kursów walut: Brak wymienialności - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie.

Wdrożenie powyżej wymienionych standardów oraz zmiany do istniejących standardów nie miało istotnego wpływu na skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe ERG S.A.

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.

- **Zmiana MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji”**- zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”** – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie,

- **Zmiany do MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej”** - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie.

Dodatkowe standardy stosowane w bieżącym sprawozdaniu finansowym

Spółka nie stosowała nowych standardów w bieżącym skróconym śródrocznym sprawozdaniu.

Zmiany zasad rachunkowości

W I kwartale 205 roku Spółka nie wprowadziła zmian do stosowanych zasad rachunkowości.

9. Rzeczowe aktywa trwałe

w tys. zł

Wyszczególnienie	stan na 2025-03-31	stan na 2024-12-31	stan na 2024-03-31
Grunty	7	7	7
Budynki i budowle	6 760	6 805	7 010
Maszyny	33 069	34 017	36 825
Pojazdy mechaniczne	19	31	55
Pozostałe środki trwałe	106	117	142
Razem rzeczowe aktywa trwałe	39 961	40 977	44 039

Poniesione nakłady inwestycyjne

w tys. zł

Wyszczególnienie	2025-01-01 - 2025-03-31
1. Środki trwałe w budowie wg stanu na 2025-01-01	345
2. Nakłady inwestycyjne wg wartości netto poniesione w okresie 2025-01-01 - 2025-03-31 r.	287
- zakupy nowych środków trwałych	67
- komputery, notebooki, serwery	24
- linie produkcyjne, zgrzewające, maszyny produkcyjne i ich części	36
- środki transportu oraz wózki widłowe	0
- pozostałe	7
- zakupy używanych środków trwałych / nakłady na używane środki trwałe	220
- linie produkcyjne	183
- modernizacja budynków	
- maszyny	0
- pozostałe	37
- inwestycje wykonane we własnym zakresie	0
- nakłady w obcych środkach trwałych	0
- nakłady na wartości niematerialnych i prawnych	
3. Zmniejszenia w stanie środków trwałych w budowie	93
- Zmniejszenia w stanie środków trwałych	93
- przekazanie do eksploatacji	93
- sprzedaż	0
- pozostałe zmniejszenia	0
- Zmniejszenia wartości niematerialnych i prawnych	0
4. Inwestycje rozpoczęte wg stanu na 2025-03-31	539

10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

w tys. zł

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Maszyny w leasingu	Pojazdy mechaniczne w leasingu	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na 2025-01-01	0	303	303
Zwiększenia z tytułu zakupu	0	55	55
Zmniejszenia (korekta prezentacyjna maszyn w leasingu)	0	0	0
Stan na 2025-03-31	0	358	358
SKUMULOWANA AMORTYZACJA			
Stan na 2025-01-01	0	82	82
Amortyzacja za okres	0	20	20
Amortyzacja (korekta prezentacyjna maszyn w leasingu)	0	0	0
Stan na 2025-03-31	0	102	102
WARTOŚĆ NETTO:			
Stan na 2025-01-01	0	221	221
Stan na 2025-03-31	0	256	256

w tys. zł

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO		
Stan na 2025-01-01	884	884
Zwiększenia z tytułu zakupu	282	282
Zmniejszenia	0	0
Stan na 2025-03-31	1 166	1 166
SKUMULOWANA AMORTYZACJA		
Stan na 2025-01-01	85	85
Amortyzacja za okres	4	4
Stan na 2025-03-31	89	89
WARTOŚĆ NETTO:		
Stan na 2025-01-01	799	799
Stan na 2025-03-31	1 077	1 077

Spółka posiada nieruchomości w wieczystym użytkowaniu o łącznej powierzchni 60.561 m². W znaczącej części są to tereny zabudowane. Powierzchnia 1.584 m² z wyżej przedstawionych gruntów, nie zostało rozpoznanych jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania, gdyż dotyczą posiadanych przez ERG S.A. nieruchomości inwestycyjnych. Prawo wieczystego użytkowania gruntów stanowiących nieruchomość inwestycyjną wyceniane jest zgodnie z MSR 40 wg wartości godziwej i prezentowane jest w pozycji "Nieruchomości inwestycyjne" sprawozdania z sytuacji finansowej.

11. Aktywa z tytułu odroczonego podatku

w tys. zł

Tytuł różnic przejściowych	Stan na 2025-01-01	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 2025-03-31
Rezerwy na koszty	128	112	165	75
Rezerwa na świadczenia pracownicze	77	0	0	77
Aktualizacja wartości udziałów	0	0	0	0

Różnica w wartości bilansowej i podatkowej zapasów	117	0	0	117
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej należności	19	0	0	19
Aktualizacja wartości środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	3	0	0	3
Aktualizacja wartości na odzyskiwalne należności	0	0	0	0
Aktualizacja wartości bilansowej i podatkowej kredytów, pożyczek i leasingów	0	0	0	0
Razem	344	112	165	291

12. Zapasy

w tys. zł

Wyszczególnienie	stan na 2025-03-31	stan na 2024-12-31	stan na 2024-03-31
Materiały	8 533	8 305	7 006
Półprodukty i produkcja w toku	2 277	1 558	1 717
Wyroby gotowe	4 241	4 764	4 525
Towary	273	292	21
Wartość zapasów netto	15 324	14 919	13 269
Odpis aktualizujący zapasy	-615	-615	-617
Wartość zapasów brutto	14 709	14 304	12 652

13. Należności handlowe i pozostałe należności

w tys. zł

Wyszczególnienie	stan na 2025-03-31	stan na 2024-12-31	stan na 2024-03-31
Długoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0
Należności handlowe netto od jednostek powiązanych	0	0	0
Należności handlowe netto od pozostałych jednostek	0	0	0
Pozostałe należności netto	0	0	0
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe	0	0	0
Odpis aktualizujący należności	0	0	0
Należności brutto	0	0	0
Krótkoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	632	190	628
Należności handlowe netto od jednostek powiązanych	0	0	0
Należności handlowe netto od pozostałych jednostek	14 396	8 554	13 806
Pozostałe należności netto	613	453	359
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności krótkoterminowe	15 641	9 197	14 793
Odpis aktualizujący należności	101	101	92
Należności brutto	15 742	9 298	14 885

14. Informacja o odpisach aktualizujących

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na 2025-01-01	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 2025-03-31
------------------	-----------------------	-------------	--------------	-----------------------

Odpisy aktualizujące aktywa	730	0	0	730
1. Należności	101	0	0	101
2. Udzielone pożyczki	0	0	0	0
3. Zapasy	615	0	0	615
4. Długoterminowe aktywa finansowe – akcje i udziały	0	0	0	0
5. Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
6. Środki trwałe	14	0	0	14

15. Kapitał własny

wg stanu na dzień 31.03.2025 r.

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

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

Wyszczególnienie	stan na 2025-03-31	stan na 2024-12-31	stan na 2024-03-31
Wartości nominalna 1 szt. akcji [w PLN]	20	20	20
Liczba akcji [w szt.]	876 018	876 018	876 018
Wartości nominalna akcji razem	17 520 360	17 520 360	17 520 360

Akcjonariat posiadający co najmniej 5% na WZA wg stanu na dzień 31.03.2025 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgał	160 668	18,34%	18,34%
ERG S.A. (akcje własne)	150 297	17,16%	17,16%
Anna Koczur-Purgał	97 767	11,16%	11,16%
Grzegorz Tajak	79 985	9,13%	9,13%
Paweł Knopik	45 547	5,20%	5,20%
Pozostały akcjonariat	341 754	39,01%	39,01%
Razem	876 018	100,00%	100,00%

Po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego Skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego ERG S.A. za I kwartał 2025 rok Spółka nie otrzymała zawiadomień o zmianie stanu posiadanych akcji.

Pozostałe kapitały rezerwowe	stan na 2025-03-31	stan na 2024-12-31	stan na 2024-03-31
Kapitał z aktualizacji wyceny	2 199	2 199	2 199
Kapitał rezerwowy razem	2 199	2 199	2 199

Akcje własne	stan na 2025-03-31	stan na 2024-12-31	stan na 2024-03-31
Akcje własne	-9 052	-9 052	-9 052
RAZEM	-9 052	-9 052	-9 052

16. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.

Ilość posiadanych akcji przez osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorujących na dzień 31.03.2025 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów	% kapitału	% na WZA
Anna Koczur-Purgał	97 767	11,16%	11,16%
Grzegorz Tajak	79 985	9,13%	9,13%
Maria Purgał	17 281	1,97%	1,97%

Po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego Skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego ERG S.A. za I kwartał 2025 rok Spółka nie otrzymała zawiadomień o zmianie stanu posiadanych akcji przez pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące.

17. Rezerwy na podatek odroczony i inne

Wyszczególnienie	Stan na 2025-01-01	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 2025-03-31
Różnica między wartością księgową a podatkową aktywów trwałych	2 737	13	0	2 750
Różnica między wartością księgową a podatkową rozrachunków i inwestycji	474	88	0	562
Różnica między wartością księgową a podatkową zapasów	0	0	0	0
RAZEM	3 211	101	0	3 312

18. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zgodnie z MSR 19 par. 63 Spółka ERG S.A. dokonała szacunku rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych wg metody aktuarialnej. Raport uprawnionego aktuarium obejmuje wyliczenie rezerw na odprawy emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe.

Wyszczególnienie	Stan na 2025-01-01	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 2025-03-31
Rezerwy długoterminowe	92	0	0	92
Rezerwy krótkoterminowe	316	0	0	316

19. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

w tys. zł

Wyszczególnienie	stan na 2025-03-31	stan na 2024-12-31	stan na 2024-03-31
Długoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe	7 205	7 363	7 774
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	0	0	0
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterm.	7 205	7 363	7 774
Krótkoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe	696	629	706
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	0	0	0
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek	14 393	7 872	15 069
Pozostałe zobowiązania	2 636	1 742	2 231
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterm.	17 725	10 243	18 006

20. Kredyty i pożyczki

w tys. zł

Wyszczególnienie	stan na 2025-03-31	stan na 2024-12-31	stan na 2024-03-31
Długoterminowe			
Kredyty pozostałe	3 123	3 386	4 084
Subwencja z PFR	0	0	0
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	3 123	3 386	4 084
Krótkoterminowe			
Kredyty w rachunku bieżącym	1 426	1 986	0
Kredyty pozostałe	1 310	1 310	1 420
Subwencja z PFR	0	0	0
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	2 736	3 296	1 420

W marcu 2025 roku Spółka ERG S.A. dokonała prolongaty dostępności kredytu w rachunku bieżącym ING Bank Śląski S.A. na kolejne 12 miesięcy. Warunki finansowania i zabezpieczenia pozostały bez zmian.

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

w tys. zł

Składniki aktywów finansowych wyceniane:	stan na 2025-03-31	stan na 2024-12-31	stan na 2024-03-31
w zamortyzowanym koszcie:			
- należności handlowe	14 396	8 554	13 806
- należności z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	231	415	1 385
w wartości godziwej przez wynik finansowy:			
- udziały w jednostkach zależnych	0	0	0
- nieruchomości inwestycyjne	3 142	3 142	3 142

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej klasyfikowane są według trzystopniowej hierarchii wartości godziwej:

Poziom 1 – ceny notowane na aktywnych rynkach dla identycznych aktywów i zobowiązań,

Poziom 2 – wartość godziwa oparta o możliwe do zaobserwowania dane rynkowe,

Poziom 3 – wartość godziwa oparta o dane rynkowe, które nie są możliwe do zaobserwowania na rynku.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej, ani też nie dokonywano zmiany klasyfikacji instrumentów finansowych.

w tys. zł

Zobowiązania finansowe wyceniane:	stan na 2025-03-31	stan na 2024-12-31	stan na 2024-03-31
w zamortyzowanym koszcie:			
- kredyt i subwencja finansowa, w tym:	4 433	4 696	5 504
a) część długoterminowa	3 123	3 386	4 084
b) część krótkoterminowa	1 310	1 310	1 420
- zobowiązania handlowe	14 393	7 872	15 069
- kredyt w rachunku bieżącym	1 426	1 986	0

w tys. zł

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	stan na 2025-03-31	stan na 2024-12-31	stan na 2024-03-31
	Poziom 2	Poziom 2	Poziom 2
- udziały w jednostkach zależnych	0	0	0
- nieruchomości inwestycyjne	3 142	3 142	3 142

tys. zł

Zobowiązania z tytułu leasingu (w tym umowy będące leasingiem w myśl MSSF 16):	stan na 2025-03-31	stan na 2024-12-31	stan na 2024-03-31
- zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	1 364	1 053	1 204
a) długoterminowe	1 278	985	1 146
b) krótkoterminowe	86	68	58

22. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Pozostałe jednostki powiązane pośrednio z Akcjonariuszami spółki

w tys. zł

Wyszczególnienie	Firma Ultralight	Forfaktor Sp. z o.o.	Kancelaria Radcy Prawnego G. Tajaka	RAZEM
Koszty - zakupy od jedn. powiązanych	12	0	63	75
Przychody od jedn. powiązanych	0	0	0	0
Saldo należności od jedn. powiązanych	0	5	0	5
Saldo należności od jedn. powiązanych z tyt. odsetek od pożyczek	0	0	0	0

Saldo zobowiązań wobec jedn. powiązanych	0	0	25	25
Saldo pożyczek udzielonych jedn. powiązanym	0	0	0	0
Przychody - odsetki od udzielonych pożyczek jedn. powiązanym	0	0	0	0

23. Pozycje pozabilansowe

Na dzień bilansowy w Spółce nie wystąpiły pozycje pozabilansowe.

24. Przychody z tytułu umów z klientami

Umowy z klientami

Umowy zawierane z klientami zawierają tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż wyrobów lub towarów lub usługi. W związku z tym Spółka 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 jakiekolwiek pole do zmiany wielkości przychodów ze sprzedaży.

w tys. zł

Wyszczególnienie	2025-01-01 - 2025-03-31	2024-01-01 - 2024-03-31
Przychody ze sprzedaży	21 044	19 637
Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 911	19 518
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	52	49
Przychody netto ze sprzedaży usług	81	70
Koszt własny sprzedaży	18 020	16 056
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17 917	15 955
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	103	101

Wynagrodzenie zmienne

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

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

Wyroby ERG S.A.	Przychody ze sprzedaży produktów za okres 2025-01-01 - 2024-03-31	Wynagrodzenie zmienne (rabaty sprzedażowe)	Przychody ze sprzedaży produktów za okres 2025-01-01 - 2025-03-31 z uwzględnieniem rabatów sprzedażowych
Produkty foliowe	20 066	42	20 024
RAZEM	20 066	42	20 024

Spółka w ramach swojej działalności operacyjnej sprzedaje standardowe produkty foliowe, 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. 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 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.

Segmentacja wg kategorii rodzaju dobra/usługi za I kwartał 2025 rok

w tys. zł

Rodzaj asortymentu	Wyroby foliowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	20 024	52	968	21 044
Koszty segmentu (techniczny koszt wytworzenia)	17 298	103	619	18 020
Zysk / strata segmentu (marża brutto)**	2 726	-51	349	3 024
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży				3 822
Pozostałe przychody operacyjne				488
Pozostałe koszty operacyjne				33
Przychody finansowe				0
Koszty finansowe				196
Zysk / strata przed opodatkowaniem				-539
Podatek dochodowy				33
Zysk / strata netto				-572
Aktywa nieprzypisane				76 119

Razem aktywa	76 119
Pasywa nieprzypisane	76 119
Razem pasywa	76 119

Segmentacja wg kategorii rodzaju dobra/usługi za I kwartał 2024 rok

w tys. zł

Rodzaj asortymentu	Wyroby foliowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	18 678	49	910	19 637
Koszty segmentu (techniczny koszt wytworzenia)	15 151	101	804	16 056
Zysk / strata segmentu (marża brutto)**	3 527	-52	106	3 581
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży				2 770
Pozostałe przychody operacyjne				169
Pozostałe koszty operacyjne				58
Przychody finansowe				0
Koszty finansowe				218
Zysk / strata przed opodatkowaniem				704
Podatek dochodowy				207
Zysk / strata netto				497
Aktywa nieprzypisane				78 370
Razem aktywa				78 370
Pasywa nieprzypisane				78 370
Razem pasywa				78 370

** 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.

Finansowanie, podatek dochodowy oraz pozycje kosztów zarządu, sprzedaży i pozostałych przychodów/kosztów netto są zarządzane na poziomie Spółki i nie są alokowane do segmentów operacyjnych. Ocena segmentów dokonywana jest na podstawie zysku ze sprzedaży. Segmenty dotyczące produkcji wyrobów foliowych posiadają rozproszoną bazę klientów. Jedynie z firmą Mondi Bags Mielec Sp. z o.o. w okresie I kwartału 2025 roku uzyskane zostały przychody na poziomie przekraczającym 10% ogółu przychodów (tzn. 10,2%). Stąd nie występuje koncentracja klientów w działalności ERG S.A..

w tys. zł

Przychody ze sprzedaży	2025-01-01 - 2025-03-31	2024-01-01 - 2024-03-31
Razem	21 044	19 637
- przychody ze sprzedaży krajowej	18 049	16 840
- przychody ze sprzedaży zagranicznej	2 995	2 797

26. Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym

w tys. zł

Wyszczególnienie	2025-01-01 - 2025-03-31	2024-01-01 - 2024-03-31
Amortyzacja	1 155	1 165
Zużycie materiałów i energii	15 781	15 218
Usługi obce	1 554	1 153
Podatki i opłaty	599	764
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	4 185	4 115
Pozostałe koszty rodzajowe	61	55
Razem koszty wg rodzaju ogółem:	23 335	22 470
Zmiana stanu produktów	-1 596	-3 745
Koszty rodzajowe po korekcie	21 739	18 725
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	17 917	15 955
Koszty sprzedaży	974	438
Koszty ogólnego zarządu	2 848	2 332
Razem koszty układu kalkulacyjnego	21 739	18 725

27. Otrzymane dotacje

Wyszczególnienie	2025-01-01 - 2025-03-31	2024-01-01 - 2024-03-31
Dotacja:	0	0
Subwencja finansowa z PFR (tzw. tarcza finansowa)	0	0

28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko:

- działalności operacyjnej w związku z trwającym konfliktem zbrojnym na Ukrainie,
- płynności,
- kredytowe,
- stóp procentowych,
- walutowe.

Ryzyko działalności operacyjnej w związku z trwającym konfliktem zbrojnym na Ukrainie

Spółka nie posiada dostawców za wschodnią granicą, natomiast sprzedaje na tamtejszy rynek swoje produkty. Niemniej jednak sprzedaż ta stanowi około 5,5% wolumenu sprzedaży Spółki ogółem. Spółka posiada stosowne ubezpieczenia zabezpieczające brak zapłaty. Dodatkowo w związku z wprowadzonymi sankcjami ERG SA wstrzymał współpracę z odbiorcami z Rosji.

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. Spółka 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 jest rozumiane jako ryzyko poniesienia straty w wyniku niewywiązania się klienta z zobowiązań wobec ERG S.A. lub jako ryzyko spadku wartości ekonomicznej wierzytelności Spółki w wyniku pogorszenia się zdolności kontrahentów do obsługi zobowiązań. Spółka korzysta z usług firm zewnętrznych celem monitorowania sytuacji finansowej kontrahentów i zabezpieczenia ryzyka braku zapłaty za wierzytelności. Wszyscy klienci, którzy chcą korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, Spółka stara się ograniczać ryzyko nieściągalnych należności.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Ryzyko stóp procentowych

Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej z tytułu finansowania podstawowej działalności i inwestycji poprzez krótkoterminowe i długoterminowe kredyty bankowe oraz leasing finansowy. Powyższe instrumenty finansowe oparte są o zmienne stopy procentowe. Ryzyko związane z istniejącym zadłużeniem zostało uznane za realne z punktu widzenia wpływu na wyniki ERG S.A., dlatego też monitorowane są perspektywy kształtowania się poziomu stóp procentowych celem odniesienia ich na cenę produktów.

Ryzyko walutowe

Spółka 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 (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. Spółka przy zabezpieczaniu ryzyka walutowego nie korzysta z terminowych transakcji walutowych i tym podobnych.

Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem Spółki ERG.

Podstawowymi celami Spółki ERG w zakresie zarządzania kapitałami są:

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

ERG S.A. zarządza kapitałem uwzględniając wszelkie zmiany zachodzące w otoczeniu gospodarczym, a przede wszystkim biorąc pod uwagę istotne czynniki ryzyka i zagrożeń, jakie wiążą się z prowadzoną działalnością gospodarczą. Na dzień bilansowy na Spółce ERG S.A. nie ciążyą żadne zewnętrzne ograniczenia (regulacje lub zasady) dotyczące zarządzania kapitałem.

29. Informacje o strukturze zatrudnienia

Wyszczególnienie	stan na 2025-03-31	stan na 2024-12-31	stan na 2024-03-31
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	38	42	45
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	91	86	96
Razem	129	128	141

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

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

Na dzień bilansowy Spółka nie wykazuje niespłaconych kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

31. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym w spółce ERG S.A. nie wystąpiły istotne zdarzenia.

Zatwierdzenie Skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego ERG S.A.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe ERG S.A. za I kwartał 2025 rok zostało zatwierdzone przez Zarząd ERG S.A. w dniu 21 maja 2025 roku.

Podpis Zarządu ERG S.A.

.....
Grzegorz Tajak - Prezes Zarządu

.....
Tomasz Gwizda - Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Magdalena Jączyk – Główna Księgowa