



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ERG S.A.

**za okres od 01.01.2025 do 30.09.2025 r. sporządzone według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

Spis treści

Spis treści	1
Wybrane dane finansowe	2
Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	3
Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	5
Skrócone śródroczne 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.	11
4. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.....	11
5. Założenie kontynuowania działalności	11
6. Waluta skróconego śródrocznego sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrągleń	12
7. Procedury ładu korporacyjnego	12
8. Stosowane zasady rachunkowości	12
9. Rzeczowe aktywa trwałe	13
10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....	14
11. Aktywa z tytułu odroczonego podatku.....	15
12. Zapasy	15
13. Należności handlowe i pozostałe należności.....	15
14. Informacja o odpisach aktualizujących.....	16
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	18
19. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	18
20. Kredyty i pożyczki.....	18
21. Informacje o posiadanych przez ERG S.A. instrumentach finansowych	19
22. Transakcje z podmiotami powiązanymi	20
23. Pozycje pozabilansowe.....	20
24. Przychody z tytułu umów z klientami.....	20
25. Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym.....	23
26. Otrzymane dotacje.....	23
27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	23
28. Informacje o strukturze zatrudnienia.....	25
29. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.....	25
30. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	25
Zatwierdzenie Skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego ERG S.A.	25

Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	w tys. zł 2025-01-01 - 2025-09-30	w tys. zł 2024-01-01 - 2024-09-30	w tys. EUR 2025-01-01 - 2025-09-30	w tys. EUR 2024-01-01 - 2024-09-30
Przychody ze sprzedaży	59 327	58 525	14 004	13 604
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	799	182	189	42
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	338	-426	80	-99
Zysk (strata) netto	361	477	85	111
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 232	-1 909	999	-444
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 031	-130	-243	-30
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 313	1 811	-782	421
Przepływy pieniężne netto, razem	-112	-228	-26	-53
Zysk / strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,50	0,66	0,12	0,15

Wyszczególnienie	w tys. zł stan na 2025-09-30	w tys. zł stan na 2024-09-30	w tys. EUR stan na 2025-09-30	w tys. EUR stan na 2024-09-30
Aktywa, razem	69 650	76 835	16 315	17 982
Zobowiązania długoterminowe	14 523	15 443	3 402	3 614
Zobowiązania krótkoterminowe	14 010	19 503	3 282	4 564
kapitał własny	41 117	41 889	9 631	9 803
Kapitał podstawowy	17 520	17 520	4 104	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)	56,66	56,60	13,27	13,25

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

2025-09-30 - 4,2692 zł / EUR

2024-12-31 - 4,2730 zł / EUR

2024-09-30 - 4,2791 zł / EUR

Pozycje wykazane w skróconym śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz pozycje skróconego śródrocznego 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:

III kwartały 2025 rok - 4,2365 zł / EUR

III kwartały 2024 rok - 4,3022 zł / EUR

Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	stan na 2025-09-30	stan na 2024-12-31	stan na 2024-09-30
AKTYWA TRWAŁE		44 124	46 142	47 215
Rzeczowe aktywa trwałe	9	39 164	41 322	42 340
Wartości niematerialne		209	314	356
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10	1 276	1 020	987
Udziały w jednostkach zależnych		0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe	13	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	333	344	390
Nieruchomości inwestycyjne		3 142	3 142	3 142
AKTYWA OBROTOWE		25 526	23 916	29 620
Zapasy	12	11 497	14 304	14 289
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	13	13 726	9 197	13 998
Należności z tytułu podatków dochodowych		0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		303	415	1 333
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
AKTYWA OGÓŁEM		69 650	70 058	76 835

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	stan na 2025-09-30	stan na 2024-12-31	stan na 2024-09-30
KAPITAŁ WŁASNY	15	41 117	40 755	41 889
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		19 848	19 486	20 620
Akcje własne		-9 052	-9 052	-9 052
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		28 533	29 303	34 946
Zobowiązania długoterminowe		14 523	15 037	15 443
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	19	6 891	7 363	7 520
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	17	3 298	3 211	3 229
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	92	92	120
Długoterminowe inne zobowiązania finansowe	20	2 630	3 386	3 600
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	1 612	985	974
Zobowiązania krótkoterminowe		14 010	14 266	19 503
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	19	12 170	10 243	13 813
Zobowiązania z tytułu podatków dochodowych		0	0	0
Krótkoterminowe inne zobowiązania finansowe	20	1 255	3 296	4 732
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	221	68	58
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	320	316	339
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy		44	343	561
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		69 650	70 058	76 835

Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	2025-01-01 - 2024-09-30	2025-07-01 2025-09-30	2024-01-01 - 2024-09-30	2024-07-01 2024-09-30
Przychody ze sprzedaży	24	59 327	17 397	58 525	18 183
Koszt własny sprzedaży	25	50 862	15 188	49 860	15 927
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		8 465	2 209	8 665	2 256
Pozostałe przychody operacyjne		1 299	230	622	177
Koszty sprzedaży		2 731	826	2 507	783
Koszty ogólnego zarządu		5 887	1 581	6 347	2 189
Pozostałe koszty operacyjne		347	85	251	70
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		799	-53	182	-609
Przychody finansowe		23	2	8	-15
Koszty finansowe		484	105	616	262
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		338	-156	-426	-886
Podatek dochodowy		-23	-60	-903	-941
Zysk (strata) netto za rok z działalności kontynuowanej		361	-96	477	55
Zysk (strata) za rok z działalności zaniechanej		0	0	0	0
zysk (strata) netto za okres		361	-96	477	55
Inne całkowite dochody		0	0	0	0
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:		0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0	0
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:		0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne		0	0	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania (łącznie z podatkiem odroczone)		0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem, w tym:		361	-96	477	55

Zysk na jedną akcję

Wyszczególnienie	2025-01-01 - 2025-09-30	2024-01-01 - 2024-09-30
Podstawowy zysk/(strata) za rok przypadający na jedną akcję	0,50	0,66
Rozwodniony zysk/(strata) za rok przypadający na jedną akcję	0,50	0,66
Podstawowy zysk/(strata) za rok przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,50	0,66
Rozwodniony zysk/(strata) za rok przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,50	0,66
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

Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł

Wyszczególnienie	2025-01-01 - 2025-09-30	2024-01-01 - 2024-09-30
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	338	-156
Korekty razem	3 773	-1 462
Amortyzacja	3 409	3 499
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	6
Przychody z tytułu odsetek	0	0
Koszty z tytułu odsetek	379	483
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-371	0
Zmiana stanu rezerw	-295	267
Zmiana stanu zapasów	2 807	-5 031
Zmiana stanu należności	-4 258	59
Zmiana stanu zobowiązań	2 074	-778
Inne korekty	28	33
Przepływy z działalności	4 111	-1 618
Zapłacony podatek dochodowy	121	-291
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 232	-1 909
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	944	0
Spłaty pożyczek udzielonych	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 975	130
Udzielone pożyczki	0	0
Inne / Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych, zaliczone do działalności inwestycyjnej	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 031	-130
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	0	3 152
Dotacja	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	2 773	788
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	133	37
Odsetki	379	483
Nabycie akcji własnych	0	0
Inne / Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych, zaliczone do działalności finansowej	28	33
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 313	1 811
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	-112	-228
Zmiana z tytułu różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	0	-6
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-112	-234
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	415	1 836
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	303	1 333

Skrócone śródroczne 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	361	0	361
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody za okres	0	0	0	361	0	361
Zakup udziałów/akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian	0	0	0	1	0	1
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	0	0	362	0	362
Stan na 2025-09-30	17 520	11 495	1 306	19 848	-9 052	41 117

w tys. zł

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	477	0	477
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody za okres	0	0	0	477	0	477
Zakup udziałów/akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian	0	0	0	0	0	1
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	0	0	0	477	0	477
Stan na 2024-09-30	17 520	11 495	1 306	20 620	-9 052	41 889

Informacje ogólne

1. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Spółka ERG S.A. udzieliła zabezpieczeń w postaci weksli in blanco dla zobowiązań z tytułu kredytów i otrzymanych dofinansowań:

- Weksel in blanco z wystawienia ERG S.A. wraz z deklaracją wekslową - ERG S.A. w dniu 05.04.2018r. 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” z 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. podpisał z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym, który do kwoty 2.940.000,00 zł zabezpieczony jest uzyskaną gwarancją 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 29.12.2016r. 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 09.12.2021r. 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 2019r. 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 dniu 28 lutego 2025r. ogłoszony został wyrok, w którym sąd zasądził od strony pozwanej, tj. Ubezpieczyciela na rzecz każdego ze spadkobierców Poszkodowanego

kwoty po 28.376,70 zł z ustawowymi odsetkami. Sąd oddalił powództwo w pozostałym zakresie. Wyrok nie jest prawomocny. W przypadku uprawomocnienia się w/w wyroku, roszczenie zasądzone na rzecz spadkobierców Poszkodowanego nie wyczerpie sumy ubezpieczenia OC i w całości pokryte będzie przez Ubezpieczyciela.

W grudniu 2022r. 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 2023r. 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 powództwa Poszkodowanego.

W dniu 30 marca 2023r. 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. Do postępowania wstąpił również Ubezpieczyciel w charakterze interwenienta ubocznego. Postępowanie sądowe dotyczące roszczeń zgłoszonych przez spadkobierców Poszkodowanego zostało zawieszone do czasu prawomocnego zakończenia postępowania sądowego dotyczącego roszczeń zgłoszonych przez Poszkodowanego. 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 30.09.2025 roku zarejestrowany w KRS wynosi 17.520.360,00 zł. Dzieli się na 876.018 akcji zwykłych na okaziciela.

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 III kwartały 2025 roku sporządzone zostało zgodnie z zatwierdzonymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Obwieszczeniem Marszałka Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 24 marca 2025 r. (Dz.U. z 2025 poz. 592) w sprawie ogłoszenia jednolitego tekstu ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2025 poz. 755). Niniejszy raport finansowy jest zgodny z MSR 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

3. Zarząd i Rada Nadzorcza ERG S. A.

Skład Zarządu ERG S.A. na dzień 30.09.2025 roku:

Grzegorz Tajak – Prezes Zarządu,
Tomasz Gwizda – Członek Zarządu

Za III kwartały 2025 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu ERG S.A.

Skład Rady Nadzorczej ERG S.A. na dzień 30.09.2025 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

Za III kwartały 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 01.01.2025 do 30.09.2025 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące:

- sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przedstawione na dzień 31.12.2024 roku oraz na dzień 30.09.2024 roku,
- sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują okres III kwartałów 2024 roku (od 01.01.2024 do 30.09.2024 roku),
- sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują okres III kwartałów 2024 roku (od 01.01.2024 do 30.09.2024 roku),
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym obejmują okres od 01.01.2024 do 31.12.2024 roku oraz od 01.01.2024 do 30.09.2024 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 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 niezmiennym 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 powoduje zagrożenia kontynuacji działalności Spółki.

Spółka ERG S.A. za III kwartały 2025 r. nie zaniechała żadnej z prowadzonych przez siebie działalności.

6. Waluta skróconego śródrocznego sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrągleń

Walutą sprawozdawczą niniejszego skróconego śródrocznego 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.

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2025 poz. 755). 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 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe - mających zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie,
- **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

Za III kwartały 2025 roku Spółka nie wprowadziła zmian do stosowanych zasad rachunkowości.

9. Rzeczowe aktywa trwałe

w tys. zł

Wyszczególnienie	stan na 2025-09-30	stan na 2024-12-31	stan na 2024-09-30
Grunty	7	7	7
Budynki i budowle	6 619	6 805	6 873
Maszyny	31 524	34 017	34 979
Pojazdy mechaniczne	9	31	39
Pozostałe środki trwałe	146	117	130
Razem rzeczowe aktywa trwałe	38 305	40 977	42 028

Poniesione nakłady inwestycyjne

w tys. zł

Wyszczególnienie	2025-01-01 - 2025-09-30
1. Środki trwałe w budowie wg stanu na 2025-01-01	345
2. Nakłady inwestycyjne wg wartości netto poniesione w okresie 2025-01-01 - 2025-09-30 r.	1 085
- zakupy nowych środków trwałych	621
- komputery, notebooki, serwery	24
- linie produkcyjne, zgrzewające, maszyny produkcyjne i ich części	493
- środki transportu oraz wózki widłowe	2
- pozostałe	102
- zakupy używanych środków trwałych / nakłady na używane środki trwałe	464
- linie produkcyjne	213
- modernizacja budynków	215
- maszyny	0
- pozostałe	36

- inwestycje wykonane we własnym zakresie	0
- nakłady w obcych środkach trwałych	0
- nakłady na wartości niematerialnych i prawnych	0
3. Zmniejszenia w stanie środków trwałych w budowie	571
- Zmniejszenia w stanie środków trwałych	571
- przekazanie do eksploatacji	571
- sprzedaż	0
- pozostałe zmniejszenia	0
- Zmniejszenia wartości niematerialnych i prawnych	0
4. Inwestycje rozpoczęte wg stanu na 2025-09-30	859

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 2025-09-30	0	358	358
SKUMULOWANA AMORTYZACJA			
Stan na 2025-01-01	0	82	82
Amortyzacja za okres	0	68	68
Amortyzacja (korekta prezentacyjna maszyn w leasingu)	0	0	0
Stan na 2025-09-30	0	150	150
WARTOŚĆ NETTO:			
Stan na 2025-01-01	0	221	221
Stan na 2025-09-30	0	208	208

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 - korekta	0	0
Stan na 2025-09-30	1 166	1 166
SKUMULOWANA AMORTYZACJA		
Stan na 2025-01-01	85	85
Amortyzacja za okres	13	13
Stan na 2025-09-30	98	98
WARTOŚĆ NETTO:		
Stan na 2025-01-01	799	799
Stan na 2025-09-30	1 068	1 068

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 2025-09-30
Rezerwy na koszty	128	352	387	93
Rezerwa na świadczenia pracownicze	77	1	0	78
Aktualizacja wartości udziałów	0	0	0	0
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej zapasów	117	36	16	137
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej należności	19	3	0	22
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	392	403	333

12. Zapasy

w tys. zł

Wyszczególnienie	stan na 2025-09-30	stan na 2024-12-31	stan na 2024-09-30
Materiały	6 314	8 305	10 091
Półprodukty i produkcja w toku	1 395	1 558	989
Wyroby gotowe	4 486	4 764	3 520
Towary	24	292	256
Wartość zapasów netto	12 219	14 919	14 856
Odpis aktualizujący zapasy	-722	-615	-567
Wartość zapasów brutto	11 497	14 304	14 289

13. Należności handlowe i pozostałe należności

w tys. zł

Wyszczególnienie	stan na 2025-09-30	stan na 2024-12-31	stan na 2024-09-30
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	461	190	480

Należności handlowe netto od jednostek powiązanych	0	0	0
Należności handlowe netto od pozostałych jednostek	13 020	8 554	11 961
Pozostałe należności netto	245	453	1 557
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności krótkoterminowe	13 726	9 197	13 998
Odpis aktualizujący należności	119	101	103
Należności brutto	13 845	9 298	14 101

14. Informacja o odpisach aktualizujących

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na 2025-01-01	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 2025-09-30
Odpisy aktualizujące aktywa	730	208	83	855
1. Należności	101	18	0	119
- odpisy z tytułu należności handlowych, pozostałych oraz odsetek	101	18	0	119
- odpis na oczekiwane straty kredytowe	0	0	0	0
2. Udzielone pożyczki	0	0	0	0
3. Zapasy	615	190	83	722
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

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejo- wania 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	Przeoszt. 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 2025-09-30	stan na 2024-12-31	stan na 2024-09-30
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 30.09.2025 r. i na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego

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 III kwartały 2025 roku Spółka nie otrzymała zawiadomień o zmianie stanu posiadanych akcji.

w tys. zł

Pozostałe kapitały rezerwowe	stan na 2025-09-30	stan na 2024-12-31	stan na 2024-09-30
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 306	1 306	1 306
Kapitał rezerwowý razem	1 306	1 306	1 306

w tys. zł

Akcje własne	stan na 2025-09-30	stan na 2024-12-31	stan na 2024-09-30
Akcje własne	-9 052	-9 052	-9 052
RAZEM	-9 052	-9 052	-9 052

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

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 30.09.2025 r. i na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego.

Akcyonariusz	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 III kwartały 2025 roku Spółka nie otrzymała zawiadomień o zmianie stanu posiadanych akcji.

17. Rezerwy na podatek odroczony i inne

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na 2025-01-01	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 2025-09-30
Różnica między wartością księgową a podatkową aktywów trwałych	2 737	44	0	2 781
Różnica między wartością księgową a podatkową zobowiązań	474	134	91	517
Różnica między wartością księgową a podatkową zapasów	0	0	0	0
RAZEM	3 211	178	91	3 298

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 na 31.12.2024r. Raport uprawnionego aktuarium obejmuje wyliczenie rezerw na odpawy emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na 2025-01-01	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 2025-09-30
Rezerwy długoterminowe	92	0	0	92
Rezerwy krótkoterminowe	316	88	84	320

19. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

w tys. zł

Wyszczególnienie	stan na 2025-09-30	stan na 2024-12-31	stan na 2024-09-30
Długoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe	6 891	7 363	7 520
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.	6 891	7 363	7 520
Krótkoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe	629	629	629
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	0	0	0
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek	10 623	7 872	11 059
Pozostałe zobowiązania	918	1 742	2 125
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterm.	12 170	10 243	13 813

20. Kredyty i pożyczki

w tys. zł

Wyszczególnienie	stan na 2025-09-30	stan na 2024-12-31	stan na 2024-09-30
Długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 612	985	974
Kredyt obrotowy	2 630	3 386	3 600
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	4 242	4 371	4 574
Krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	221	68	58
Kredyty w rachunku bieżącym	0	1 986	3 354
Kredyt inwestycyjny	1 255	1 310	1 378
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 476	3 364	4 790

W marcu 2025r. 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 2025-09-30	stan na 2024-12-31	stan na 2024-09-30
w zamortyzowanym koszcie:			
- należności handlowe	13 020	8 554	11 961
- należności z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	303	415	1 333
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 2025-09-30	stan na 2024-12-31	stan na 2024-09-30
w zamortyzowanym koszcie:			
- kredyt inwestycyjny, w tym:	3 885	4 696	4 978
a) część długoterminowa	2 630	3 386	3 600
b) część krótkoterminowa	1 255	1 310	1 378
- zobowiązania handlowe	10 623	7 872	11 059
- kredyt w rachunku bieżącym	0	1 986	3 354

w tys. zł

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	stan na 2025-09-30	stan na 2024-12-31	stan na 2024-09-30
	Poziom 2	Poziom 2	Poziom 2
- udziały w jednostkach zależnych	0	0	0
- nieruchomości inwestycyjne	3 142	3 142	3 142

w tys. zł

Zobowiązania z tytułu leasingu (w tym umowy będące leasingiem w myśl MSSF 16):	stan na 2025-09-30	stan na 2024-12-31	stan na 2024-09-30
- zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	1 833	1 053	1 032
a) długoterminowe	1 612	985	974
b) krótkoterminowe	221	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	36	0	188	224
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 jakiegokolwiek pole do zmiany wielkości przychodów ze sprzedaży.

w tys. zł

Wyszczególnienie	2025-01-01 - 2025-09-30	2024-01-01 - 2024-09-30
Przychody ze sprzedaży	59 327	58 525
Przychody netto ze sprzedaży produktów	58 916	58 128
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	190	203
Przychody netto ze sprzedaży usług	221	194
Koszt własny sprzedaży	50 862	49 860
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	50 540	49 533
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	322	327

Wynagrodzenie zmienne

Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną (w związku z 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.

w tys. zł

Wyroby ERG S.A.	Przychody ze sprzedaży produktów za okres 2025-01-01 - 2025-09-30	Wynagrodzenie zmienne (rabaty sprzedażowe)	Przychody ze sprzedaży produktów za okres 2025-01-01 - 2025-09-30 z uwzględnieniem rabatów sprzedażowych
Produkty foliowe	57 296	251	57 045
RAZEM	57 296	251	57 045

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 III kwartały 2025 roku

w tys. zł

Rodzaj asortymentu	Wyroby foliowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	56 824	190	2313	59 327
Koszty segmentu (techniczny koszt wytworzenia)	48 946	322	1594	50 862
Zysk / strata segmentu (marża brutto)**	7 878	-132	719	8 465
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży				8 618

Pozostałe przychody operacyjne	1 299
Pozostałe koszty operacyjne	347
Przychody finansowe	23
Koszty finansowe	484
Zysk / strata przed opodatkowaniem	338
Podatek dochodowy	-23
Zysk / strata netto	361
Aktywa nieprzypisane	69 650
Razem aktywa	69 650
Pasywa nieprzypisane	69 650
Razem pasywa	69 650

Segmentacja wg kategorii rodzaju dobra/usługi za III kwartały 2024 roku

				w tys. zł
Rodzaj asortymentu	Wyroby foliowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	56 310	203	2012	58 525
Koszty segmentu (techniczny koszt wytworzenia)	47 842	327	1691	49 860
Zysk / strata segmentu (marża brutto)**	8 468	-124	321	8 665
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży				8 854
Pozostałe przychody operacyjne				622
Pozostałe koszty operacyjne				251
Przychody finansowe				8
Koszty finansowe				616
Zysk / strata przed opodatkowaniem				-426
Podatek dochodowy				-903
Zysk / strata netto				477
Aktywa nieprzypisane				76 835
Razem aktywa				76 835
Pasywa nieprzypisane				76 835
Razem pasywa				76 835

** 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 i tylko w przypadku 1 klienta: MONDI Bags Mielec Sp. z o.o. uzyskano przychody ze sprzedaży nieznacznie przekraczające 10% ogółu przychodów.

Przychody ze sprzedaży	2025-01-01 - 2025-09-30	2024-01-01 - 2024-09-30
Razem	59 327	58 525
- przychody ze sprzedaży krajowej	51 250	50 531
- przychody ze sprzedaży zagranicznej	8 077	7 994

25. Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym

w tys. zł

Wyszczególnienie	2025-01-01 - 2025-09-30	2024-01-01 - 2024-09-30
Amortyzacja	3 409	3 499
Zużycie materiałów i energii	39 073	40 020
Usługi obce	4 088	3 852
Podatki i opłaty	681	867
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	11 786	11 611
Pozostałe koszty rodzajowe	365	353
Razem koszty wg rodzaju ogółem:	59 402	60 202
Zmiana stanu produktów	-244	-1 815
Koszty rodzajowe po korekcie	59 158	58 387
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	50 540	49 533
Koszty sprzedaży	2 731	2 507
Koszty ogólnego zarządu	5 887	6 347
Razem koszty układu kalkulacyjnego	59 158	58 387

26. Otrzymane dotacje

Za III kwartały 2025 roku Spółka ERG S.A. otrzymała dotacje:

w tys. zł

Wyszczególnienie	2025-01-01 - 2025-09-30	2024-01-01 - 2024-09-30
Dotacja POIR na dofinansowanie	0	0

27. 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 w 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.

28. Informacje o strukturze zatrudnienia

Wyszczególnienie	stan na 2025-09-30	stan na 2024-12-31	stan na 2024-09-30
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	37	42	37
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	89	86	89
Razem	126	128	126

29. 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.

30. 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 III kwartały 2025 rok zostało zatwierdzone przez Zarząd ERG S.A. w dniu 17 listopada 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