



**GRUPA KAPITAŁOWA ERG S.A.
INFORMACJA DODATKOWA
DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za I kwartał 2015 r.**

Dąbrowa Górnicza, 12 maja 2015 rok

Spis treści

I. Stosowane metody i zasady rachunkowości	4
II. Opis dokonanych lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej w okresie I kwartału 2014.....	4
III. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	5
IV. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	6
V. Informacje o odpisach aktualizacyjnych wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	7
VI. Informacje o odpisach aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz o odwróceniu takich odpisów	7
VII. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	7
VIII. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7
IX. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	7
X. Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	7
XI. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	7
XII. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	7
XIII. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).....	8
XIV. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	8
XV. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, wraz z przedstawieniem.....	8
XVI. Informacje nt. instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	8
XVII. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.	8
XVIII. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	8
XIX. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	9
XX. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej	9

XXI. Informacje dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	9
XXII. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta	9
XXIII. Informacje dotyczące przychodów, kosztów i wyników finansowych przypadających na poszczególne segmenty działalności	9
XXIV. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego w tym również przeliczenie na EURO.....	14
XXV. Zasady przyjęte do przeliczania wybranych danych finansowych na EURO	16
INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2015	17
1. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających Konsolidacji	17
2.Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działań	20
3.Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym do wyników prognozowanych	20
4.Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej proc. ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	20
5. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób	21
6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	22
7. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi	23
8.Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.....	23
9.Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	23
10.Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	23

I. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Zastosowane zasady rachunkowości opisane zostały w sprawozdaniu finansowym w punkcie II jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki ERG S.A.

II. Opis dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej w okresie I kwartału 2015

W I kwartale 2015 roku Grupa Kapitałowa ERG S.A. wypracowała zysk netto na poziomie 456 tys. zł, co przy sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług na poziomie 21.570 tys. zł daje rentowność netto 2.1%. Jest to znaczna poprawa w stosunku do roku 2014, kiedy to w I kwartale Grupa Kapitałowa wygenerowała stratę na poziomie 7 tys. zł. Lepszy wynik został zrealizowany głównie dzięki poprawie marży na sprzedaży wyrobów gotowych, co udało się uzyskać dzięki konsekwentnie prowadzonej polityce handlowej ukierunkowanej na zdobywanie zamówień z segmentów rynku o mniejszej konkurencji, oraz dzięki zwiększonej sprzedaży ilościowej – o 11% w przypadku produktów foliowych oraz o 17% w przypadku produktów wtryskowych. Drugim czynnikiem pozytywnie wpływającym na zrealizowany w I kwartale 2015 roku wynik jest spadek kosztów. Łączny koszt usług obcych, podatków i opłat, wynagrodzeń i świadczeń oraz amortyzacji zmniejszył się z kwoty 4.292 tys. zł w I kwartale 2014 do 4.149 tys. zł w I kwartale 2015 roku, a więc o 143 tys. zł, czyli o 3.3%.

Sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług w Grupie ERG S.A. w I kwartale 2015 była mniejsza od sprzedaży w I kwartale 2014 roku o 2.787 tys. zł, czyli o 11.44%. Głębsza analiza przychodów wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży produktów o 987 tys., z kwoty 18.971 tys. zł do 19.958 tys. zł, czyli o 5.2%, i spadek przychodów ze sprzedaży materiałów i towarów z 4.889 tys. zł do 1.115 tys. zł, a więc o 3.774 tys. zł, czyli o 77.19%. Wzrost sprzedaży produktów własnych jest rezultatem skutecznie prowadzonej polityce handlowej, zaś spadek przychodów w segmencie towarów i materiałów jest rezultatem zakończenia mało rentownej działalności w zakresie obrotu energią na TGE w Warszawie. Z tytułu obrotu energią w I kwartale 2014 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w kwocie 4.356 tys., zaś w roku 2015 przychodów z tytułu obrotu energią na TGE nie wygenerowano w ogóle.

Powyższe zmiany są rezultatem działań skupiających się na zwiększaniu rentowności, a nie tylko na zwiększaniu sprzedaży. Zarząd aktywnie poszukuje nisz rynkowych, zarówno w kraju jak i za granicą, następnie dopracowuje produkty tak aby spełniały one oczekiwania klientów. Dzięki nowoczesnemu parkowi maszynowemu oraz ciągłej poprawie procesów wewnętrznych, nowe, oferowane produkty spełniają standardy jakich oczekują klienci w Polsce jak i w Europie, nie odstępując jakością od produktów sprzedawanych przez konkurentów np.: z Niemiec. Realizowany program unijny Paszport do Eksportu powala spółce na łatwiejszy i mniej kosztowny dostęp do nowych potencjalnych klientów w Rosji, Białorusi i na Ukrainie. W rezultacie tych działań całkowity przychód ze sprzedaży do klientów zagranicznych wzrósł o 11.7%, z 1.798 tys. zł do 2.009 tys. zł.

Istotnym projektem realizowanym od początku 2015 roku jest wdrażanie zintegrowanego systemu klasy ERP w Spółce Dominującej. Zakończenie pierwszego etapu wdrożenia i uruchomienie nowego systemu planowane jest na przełomie III i IV kwartału 2015 roku. Koszt przedsięwzięcia to kwota około 575 tys. zł. Dzięki nowemu zintegrowanemu systemowi Zarząd będzie miał dodatkowe narzędzia analityczne oraz szybszy dostęp do informacji, co przełoży się na zwiększenie reaktywności Spółki na czynniki zewnętrzne oraz poprawi kontrolę nad rezultatami działalności. 70% funduszy na wdrożenie systemu jest finansowane ze środków unijnych.



Dalsze plany Zarządu będą się skupiać na poprawie rentowności, ponieważ 2.1% rentowność netto jest przez Zarząd uważana za niesatysfakcjonującą. W tym celu będą kontynuowane działania mające na celu pozyskiwanie zamówień od klientów z segmentów o wyższej marżowości, zmniejszaniu lub eliminowaniu udziału sprzedaży produktów niskomarżowych, tak jak miało to miejsce w przypadku obrotu energią na TGE. Kolejne ważne obszary nad którymi Zarząd będzie pracował w 2015 roku to bardzo mocne działania mające na celu ograniczenie kosztów stałych oraz poprawę płynności Grupy. W tym celu prowadzone są projekty deinvestycyjne, w tym sprzedaż jednego z budynków produkcyjnych oraz likwidacji nieefektywnego parku maszynowego. W przypadku sukcesu przy sprzedaży środków trwałych pozyskane środki pieniężne będą wykorzystywane na inwestycje oraz poprawę efektywności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Przychód netto ze sprzedaży Spółki BIOERG SA w I kwartale 2015 roku wyniósł 227 tys. zł wobec 595 tys. zł uzyskanych w I kwartale 2014 roku. Niski poziom sprzedaży w I kwartale 2015 jest skutkiem spadku popytu na produkty kompostowalne, w tym zmniejszenia zapotrzebowania na produkty serii PSI WOREK, jaki obserwujemy w okresie zimowym.

W I kwartale 2015 Spółka osiągnęła zysk w wysokości 9 tys. zł co w porównaniu do I kwartału roku 2014 (zysk na poziomie 13 tys. zł) oznacza spadek o 4 tys. zł. Główny wpływ na dodatni wynik w I kwartale 2015 roku w spółce Bioerg S.A. miały przychody odsetkowe w kwocie 18 tys. zł.

Przychód netto ze sprzedaży Spółki Folpak Sp. z o.o. w I kwartale 2015 roku wyniósł 72 tys. zł. Spółka zakończyła kwartał stratą netto na poziomie 2 tys. zł.

III. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Istnieje wiele czynników, które w sposób istotny wpłynęły na osiągnięte wyniki finansowe. Czynniki te występują w bliższym i dalszym otoczeniu Grupy Kapitałowej. Generalnie można podzielić je na dwie grupy czynników zewnętrzne makroekonomiczne – Grupa Kapitałowa nie ma żadnego wpływu na ich wstępowanie, może jedynie minimalizować negatywny wpływ; oraz czynniki wewnętrzne mikroekonomiczne - Spółki są w stanie w znacznej mierze kształtować ich siłę oraz charakter. Istotne dla całej Grupy Kapitałowej są czynniki bezpośrednio związane z otoczeniem Spółki ERG S.A.

Do najważniejszych czynników o charakterze makroekonomicznym można zaliczyć:

- sytuację makroekonomiczną w Polsce i na świecie,
- strukturę sektora w którym funkcjonuje Grupa Kapitałowa,
- wahania cen surowców niezbędnych do produkcji.

Pośród czynników o charakterze mikroekonomicznym najważniejszymi są:

- struktura kosztów produkcji oraz uzależnienie od jednego dostawcy,
- realizowane działania marketingowe,
- prowadzona polityka rozwoju organicznego,
- wyniki finansowe i działalność poszczególnych Spółek Grupy Kapitałowej,
- polityka eksportowa Grupy Kapitałowej

Sytuacja makroekonomiczna Polski oraz koniunktura gospodarcza w sposób istotny wpływają na osiągany wynik finansowy. Zapotrzebowanie na produkty Grupy i Spółki jest uzależnione od nastroju konsumentów na rynku i sytuacji makroekonomicznej kraju oraz koniunktury gospodarczej. Z uwagi na profil działalności Grupy istotna jest koniunktura gospodarcza w następujących sektorach: poligraficznym, przemysłowym, spożywczym oraz motoryzacyjnym. Sprzedaż w tych branżach generuje zdecydowaną większość przychodów ERG S.A. Wielkość sprzedaży wyrobów foliowych ERG S.A. w istotnym zakresie zależy od koniunktury gospodarczej w branżach: poligraficznej, przemysłowej oraz spożywczej. Wzrost zapotrzebowania na towary wytwarzane przez naszych odbiorców przekłada się na wzrost popytu na produkty oferowane przez Grupę, co pozwala osiągnąć wyższe przychody ze sprzedaży.

Wahania cen surowców, z których Spółka ERG S.A. produkuje swoje wyroby ulegają ciągłym zmianom. Na ceny surowców mają również wpływ notowania walutowe, głównie relacja EUR/PLN.

Koszty surowców stanowią znaczną część wszystkich kosztów produkcji Spółki ERG S.A. Ich duża zmienność związana z czynnikami opisanymi powyżej, w znacznym stopniu wpływa na opłacalność produkcji. Na rynku istnieje niewielu dostawców, którzy są w stanie zaoferować surowce o właściwej jakości i odpowiednich parametrach chemicznych i fizycznych. Ze względu na powyższe uwarunkowania, większość komponentów niezbędnych do produkcji nabywana jest od jednego dostawcy. Dzięki temu Spółka i Grupa są w stanie oferować produkty o wysokiej i powtarzalnej jakości, spełniające oczekiwania klientów.

Struktura sektora, w którym funkcjonuje Spółka ERG S.A. jest niezmiennie istotna. Duże rozdrobnienie producentów wyrobów foliowych w kraju powoduje zwiększenie konkurencji i konieczność redukcji kosztów przy jednoczesnym dbaniu o jakość i innowacyjność produktów.

Grupa Kapitałowa ERG S.A. realizuje wiele działań marketingowych, których głównym celem jest zwiększenie popytu na produkty. Sprawnie realizowana polityka marketingowa opiera się na pozyskiwaniu nowych klientów oraz utrzymywaniu długotrwałych dobrych relacji z obecnymi. Spółka oferuje wyroby wysokiej jakości w pełni dostosowane do potrzeb klientów.

Prowadzona polityka rozwoju organicznego zakładająca optymalizację kosztów produkcji poprzez lepsze wykorzystanie istniejących zasobów oraz nieustanne poszukiwanie nisz rynkowych, pozwala redukować koszty oraz poprawia konkurencyjność produktów. Wyżej wymienione działania w sposób bardzo istotny przyczyniają się do wzrostu sprzedaży produktów Spółki i tym samym korzystnie wpływają na osiągnięty wynik finansowy.

Prowadzona polityka eksportowa w sposób istotny wpływa na wielkość przychodów ze sprzedaży. Wzrastający udział eksportu w sprzedaży pozwala na realizowanie wyższych marż, równocześnie umożliwia poszerzenie rynku zbytu produktów Spółki. Sprzedaż eksportowa umożliwia osiągnięcie dochodów niezależnie od bieżącej sytuacji makroekonomicznej kraju. Dzięki temu Grupa jest mniej narażona na zmiany koniunktury w Polsce. Głównymi kierunkami eksportu w ramach całej Grupy pozostaje nadal Wschód Europy. Jednocześnie Spółka ERG S.A. realizuje aktywną sprzedaż w ramach programu „Paszport do eksportu”.

Osiągnięty wynik finansowy Grupy Kapitałowej oprócz działalności Spółki ERG S.A. wpływa też funkcjonowanie dwóch mniejszych podmiotów: Spółki BIOERG S.A. oraz FOLPAK Sp. z o.o.

Ryzyko związane ze Spółką FOLPAK Sp. z o.o. wynika z faktu możliwego niepowodzenia wdrażanego planu restrukturyzacji i zmiany profilu działalności Spółki.

Ryzyko związane z działalnością BIOERG S.A. związane jest z możliwością wypracowania przez Spółkę zysku oraz powodzeniem realizowanych prac naukowo – badawczych, dzięki którym w przyszłości Spółka będzie oferować innowacyjne produkty w pełni zaspokajające potrzeby klientów.

IV. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Grupa Kapitałowa nie prowadzi działalności cyklicznej lub sezonowej.

V. Informacje o odpisach aktualizacyjnych wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Informacja o odpisach aktualizacyjnych wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu znajduje się w punkcie 7.3 jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego ERG S.A.

VI. Informacje o odpisach aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz o odwróceniu takich odpisów

Informacja o odpisach aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz o odwróceniu takich odpisów znajduje się w punkcie 7.3 jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego ERG S.A.

VII. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw znajdują się w punkcie 7.3 jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego ERG S.A.

VIII. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Informacje rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego znajduje się w punkcie 7.3 jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego ERG S.A.

IX. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W pierwszym kwartale 2015 roku nie nastąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. Szczegółowe informacje na temat nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych znajdują się w punkcie nr 7.12 (Poniesione nakłady inwestycyjne) jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki ERG S.A.

X. Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W pierwszym kwartale 2015 nie wystąpiły znaczące transakcje zakupu rzeczowych aktywów trwałych. Jednakże spółka wykazuje z tytułu poniesionych w ubiegłych okresach nakładów inwestycyjnych zobowiązania finansowe z tytułu zaciągniętych kredytów i leasingów. Szczegółowy opis tych zobowiązań znajduje się w sprawozdaniu finansowym Spółki ERG S.A. w punkcie 7.7.

XI. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W pierwszym kwartale 2015 roku w Spółce nie występowały istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

XII. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Wszelkie informacje dotyczące korekt błędów poprzednich okresów znajdują się w punkcie 7.23 sprawozdania finansowego Spółki ERG S.A.

XIII. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Spółka nie posiada informacji na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

XIV. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W Grupie ERG S.A. nie wystąpiły tego typu zdarzenia.

XV. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, wraz z przedstawieniem.

Emitent i podmioty z nim powiązane nie dokonywały w I kwartale 2015 r. istotnych transakcji, które nie byłyby transakcjami typowymi i rutynowymi przeprowadzonymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązаныmi, a ich charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Emitenta. Dokładna informacja o stanie należności i zobowiązań od podmiotów powiązanych znajduje się w pkt. 7.6 sprawozdania finansowego Spółki ERG S.A.

XVI. Informacje nt. instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

Informacje nt. instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia znajduje się w punkcie 7.7 sprawozdania finansowego Spółki ERG S.A. W spółce nie występowały zmiany sposobu wyceniania instrumentów finansowych.

XVII. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Brak zdarzeń tego typu.

XVIII. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W pierwszym kwartale 2015 roku nie występowały zdarzenia dotyczące emisji i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

XIX. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W prezentowanym okresie nie wypłacano ani nie deklarowano wypłaty dywidendy.

XX. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

Po okresie sprawozdawczym a przed publikacją niniejszej informacji miały miejsce następujące wydarzenia:

- Zarząd ERG S.A. informuje, iż w dniu 15 kwietnia 2015 r. otrzymał od Pana Dariusza Purgała zawiadomienie o zwiększeniu dotychczas posiadanego przez niego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu ERG S.A. powyżej progu 20%, co nastąpiło wskutek nabycia w dniu 14 kwietnia 2015 roku 12.000 akcji ERG S.A.
- W dniu 29 kwietnia 2015 roku została zatwierdzona Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej zmieniająca Dyrektywę 94/62/WE w celu ograniczenia zużycia lekkich plastikowych toreb na zakupy. Dokument ten przewiduje wprowadzenie przez Państwa Członkowskie instrumentów ekonomicznych i ograniczeń wprowadzania do obrotu z założeniem zróżnicowania tych narzędzi między innymi w zależności od właściwości kompostowalnych przedmiotowych opakowań. Ponadto Dyrektywa zwraca uwagę na błędne i mylące praktyki określanie opakowań oxobiodegradowalnych i oxodegradowalnych jako biodegradowalne oraz wskazuje potrzebę zapewnienia ogólnounijnego systemu oznakowania toreb biodegradowalnych i kompostowalnych. Wprowadzenie przedmiotowej Dyrektywy otwiera drogę dla krajowych uregulowań prawnych promujących bardziej ekologiczne opakowania kompostowalne i biodegradowalne, co może przełożyć się na wzrost zainteresowania produktami BIOERG S.A.

XXI. Informacje dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły do czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego znajdują się w punkcie nr 6 jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki ERG S.A.

XXII. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta

Spółka nie posiada informacji mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

XXIII. Informacje dotyczące przychodów, kosztów i wyników finansowych przypadających na poszczególne segmenty działalności

Dla ERG S.A. podstawowym podziałem na segmenty jest segmentacja branżowa, która jest decydująca dla określenia rodzaju ryzyka i stóp zwrotu osiąganych przez Spółkę.

Emitent prowadził w I kwartale 2015 działalność w ramach segmentu branżowego - produkcji wyrobów z tworzyw sztucznych, w tym:

- produkcja wyrobów foliowych,
- produkcja wyrobów wtryskowych.

Grupa podejmowała wiele działań, których głównym zadaniem było utrzymanie wzrostu sprzedaży. Cel został osiągnięty. Widoczny ilościowy i wartościowy wzrost sprzedaży produktów ERG S.A. jest tendencją stałą. Dzięki temu możliwe jest osiągnięcie dobrych wyników finansowych także w przyszłości.

Tabela 1 Wyniki po I kwartale 2014 r. głównych segmentów branż, w których działają Spółki Grupy Kapitałowej ERG S.A (w tys. zł)

Rodzaj asortymentu		Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż	17 954	1 067	4 882	487	24 390
Koszty segmentu	Techniczny koszt wytworzenia	15 969	1 002	4 750	175	21 896
Zysk/ (strata) segmentu (marża brutto)*		1 985	65	132	312	2 494
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży						1 998
Pozostałe przychody operacyjne						28
Pozostałe koszty operacyjne						379
Przychody finansowe						21
Koszty finansowe						129
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem						37
Podatek dochodowy						44
Zysk/ (strata) netto						-7
Aktywa segmentu						0
Aktywa nieprzypisane						59 021
Razem aktywa						59 021
Pasywa segmentu						0
Pasywa nieprzypisane						59 021
Razem pasywa						59 021

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

Tabela 2 Wyniki po I kwartale 2015 r. głównych segmentów branż, w których działa Spółka ERG S.A. (w tys. zł)

Rodzaj asortymentu		Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż	18 650	1 308	1 115	504	21 577
Koszty segmentu	Techniczny koszt wytworzenia	15 960	1 211	1 018	192	18 381
Zysk/ (strata) segmentu (marża brutto)*		2 690	97	97	312	3 196
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży						2 023
Pozostałe przychody operacyjne						145
Pozostałe koszty operacyjne						710
Przychody finansowe						11
Koszty finansowe						71
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem						548
Podatek dochodowy						92
Zysk/ (strata) netto						456
Aktywa segmentu						0
Aktywa nieprzypisane						54 594
Razem aktywa						54 594
Pasywa segmentu						0
Pasywa nieprzypisane						54 594
Razem pasywa						54 594

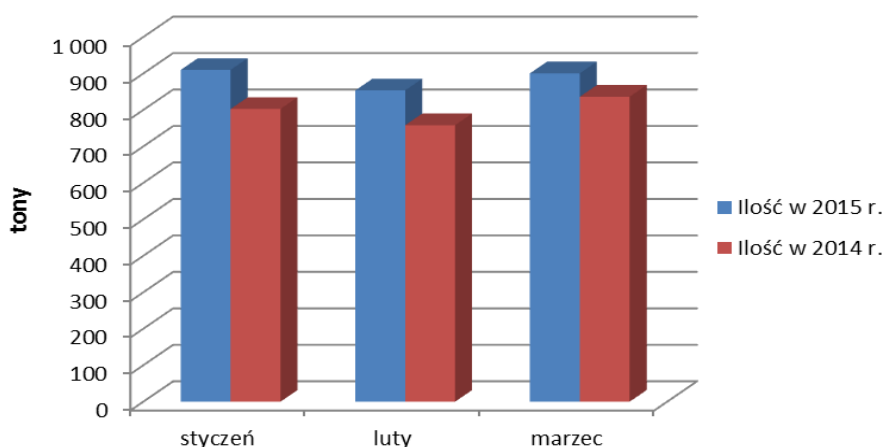
* marża brutto (w tys. zł.) wyliczona jest w oparciu o techniczny koszt wytworzenia zawierający koszty bezpośrednio związane z produkcją wyrobów oraz ogólne koszty wydziałów produkcyjnych, nie uwzględnia ona natomiast pozostałych kosztów ogólnozakładowych.

W I kwartale 2015 łączne przychody ze sprzedaży Spółki ERG S.A. zgodnie z przedstawioną poniżej segmentacją wyniosły 21.577 tys. zł. Największy udział w sprzedaży mają wyroby foliowe oraz wtryskowe. Łączna sprzedaż tych produktów w I kwartale 2015 roku wyniosła 19.958 tys. zł.

Marża łączna wszystkich segmentów zrealizowana w 2015 roku wyniosła 3.196 tys. zł i jest wyższa od marży za analogiczny okres 2014 roku o 702 tys. zł. W omawianym okresie Spółka ERG S.A., wygenerowała koszty sprzedaży i ogólnego zarządu na poziomie 2.023 tys. zł. wobec kwoty 1.998 tys. zł w roku ubiegłym.

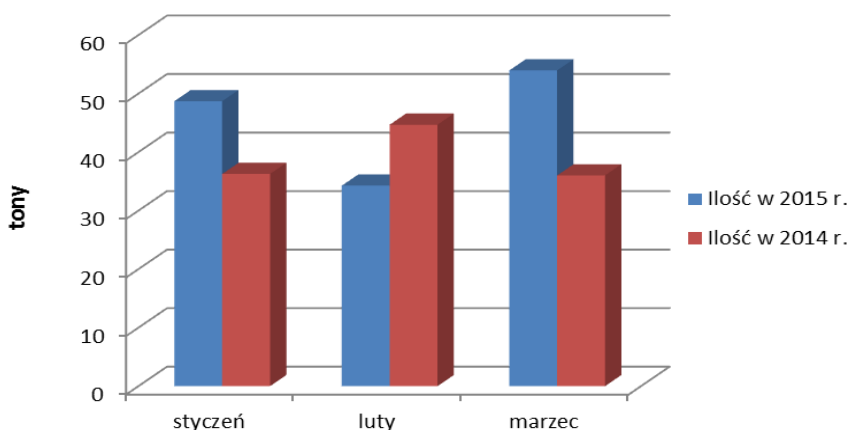
W I kwartale 2015 roku Grupa Kapitałowa ERG S.A., w dalszym ciągu, podejmowała działania w celu zwiększenia sprzedaży oraz umocnienia swojej pozycji na rynku.

Wykres 1 Sprzedaż wyrobów polietylenowych – folia i inne (ilościowo w tonach) ERG S.A. w okresie od stycznia do marca 2015 i 2014 roku.



Sprzedaż wyrobów foliowych (w ujęciu ilościowym) wyniosła w I kwartale 2015 2.664 tony wobec 2.397 ton w I kwartale 2014 roku, co oznacza wzrost o 267 ton, czyli o 11,1%.

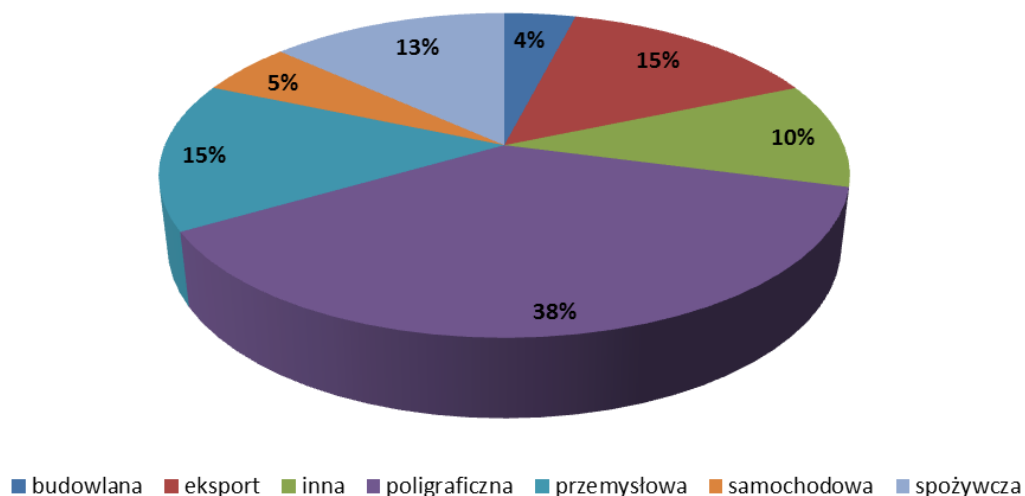
Wykres 2 Sprzedaż wyrobów wtryskowych (ilościowo w tonach) ERG S.A. w okresie od stycznia do marca 2015 i 2014 roku.



Sprzedaż wyrobów wtryskowych (w ujęciu ilościowym) wyniosła w I kwartale 2015 137 ton wobec 117 ton w I kwartale 2014 roku, co oznacza wzrost o 21 ton, czyli o 17,1%.

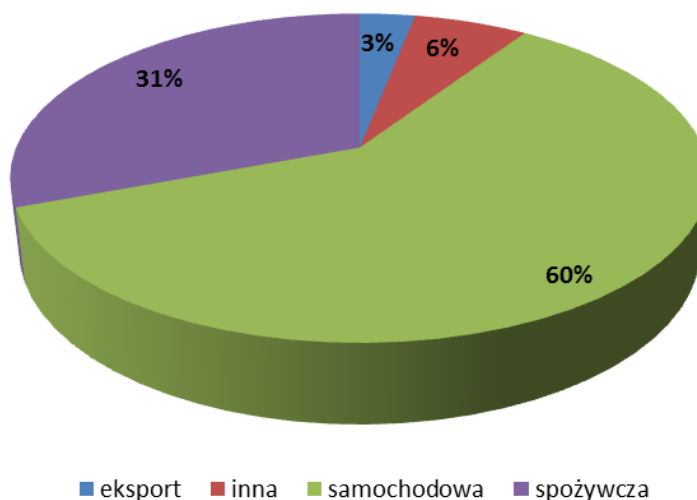
Wyroby foliowe generują 85,86% wszystkich przychodów działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej ERG S.A. , z tego już 15% trafia na eksport. Pozostałą część stanowią przychody ze sprzedaży wyrobów wtryskowych 6,02%, przychody z działalności handlowej 5,13% oraz pozostałe przychody 2,99%. Największymi odbiorcami produktów Spółki są sektory poligraficzny, przemysłowy, spożywczy.

Wykres 3 Procentowy udział sprzedaży (wartościowo) wyrobów foliowych ERG S.A. z podziałem na branże w I kwartale 2015 roku



Wyroby foliowe ERG S.A. cieszą się największym zainteresowaniem wśród kontrahentów z branży poligraficznej (38%). Ponadto 15% sprzedaży Spółki, w ujęciu wartościowym, trafia do odbiorców z branży przemysłowej, a kolejnych 15% jest eksportowane.

Wykres 4 Procentowy udział sprzedaży (wartościowo) wyrobów wtryskowych ERG S.A. z podziałem na branże w I kwartale 2015 roku



Największymi odbiorcami wyrobów wtryskowych Spółki ERG S.A. pozostają kontrahenci z branży motoryzacyjnej, generują oni 60% wartości sprzedaży. Produkty wtryskowe cieszą się również dużym zainteresowaniem wśród klientów z sektora spożywczego (31%).

Tabela 3 Sprzedaż Grupy Kapitałowej ERG S.A. w podziale na rynki zbytu*

	31 marca 2015 r.		31 marca 2014 r.	
	w tys zł	udział %	w tys zł	udział %
Rynek krajowy	19 561	90,69	22 559	92,62
Rynek zagraniczny	2 009	9,31	1 798	7,38
Razem	21 570	100	24 357	100

*sprzedaż w ujęciu wartościowym dotyczy: wyrobów foliowych, wyrobów wtryskowych, usług i pozostałej sprzedaży, nie uwzględnia produktów wytworzonych na własne potrzeby.

W I kwartale 2015 sprzedaż krajowa nadal stanowi znaczący udział i w badanym okresie i wyniosła 90,69% całej sprzedaży. Eksport Grupy ERG S.A. stanowi 9,31 % sprzedaży i jego udział w przychodach zarówno nominalnie jak i procentowo wzrasta.

Tabela 4 Dane dotyczące spółki zależnej Folpak Sp. z o.o.

01.01.-31.03.2015	01.01.-31.03.2014
Wartość w tys. zł	Wartość w tys. zł
72	132

Przychody netto ze sprzedaży wypracowane przez Spółkę FOLPAK Sp. z o.o, po pierwszym kwartale 2015 roku są niższe od osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego o 60 tys. zł. Strata zrealizowana przez Folpak Sp. z o.o. w I kwartale 2015 wynosi 2 tys. zł.

Tabela 5 Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy) Spółka BIOERG S.A.

Wyszczególnienie	Od 01.01.2015	Od 01.01.2014
	do 31.03.2015	do 31.03.2014
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	227 107,10	595 417,59
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-5 307,89	13 977,88
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-5 307,81	13 974,62
I. Wynik z działalności gospod. (F+G-H)	13 920,76	14 956,22
K. Wynik brutto (I+/-J)	13 920,76	14 956,22
L. Podatek dochodowy	3 213,00	2 148,00
M. Podatek dochodowy odroczony	1 845,00	0,00
N. Wynik netto (K-L-M)	8 862,76	12 808,22

Szczegółowe dane finansowe Spółki BIOERG S.A. takie jak: bilans, rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale znajdują się w Jednostkowym Raporcie Okresowym BIOERG S.A. za I kwartał 2015 roku.

W I kwartale 2015 Spółka osiągnęła zysk w wysokości 9 tys. zł co jest wynikiem porównywalnym do I kwartału roku 2014 (zysk na poziomie 13 tys. zł). Na osiągnięty w I kwartale 2015 roku wynik finansowy istotny wpływ miały przychody z tytułu odsetek.

Rynek opakowań biodegradowalnych nadal jest rynkiem rozwijającym się a zainteresowanie ze strony konsumentów jest ściśle związane ze stale rosnącą świadomością ekologiczną. O dużym potencjale sektora opakowań ekologicznych stanowią również zmieniające się uwarunkowania prawne oraz fakt, iż stale pojawiają się nowe obszary zastosowań bio-materiałów. BIOERG S.A. bada i rozwija możliwości i metody wykorzystania nowatorskich biosurowców. Wiąże się to jednak z koniecznością ponoszenia kosztów prac badawczo-rozwojowych, które stanowią istotny czynnik obciążający wynik Spółki. Działania te są jednak niezbędne dla dalszego rozwoju Spółki i budowania marki lidera innowacji na rynku opakowań biodegradowalnych.

Przychód netto ze sprzedaży spółki BIOERG SA w I kwartale 2015 roku wyniósł 227 tys. zł i był o ponad 60% niższy od przychodu w I kwartale roku 2014 (595 tys. zł). Poziom sprzedaży w I kwartale 2015 jest skutkiem spadku popytu na produkty kompostowalne, w tym zmniejszenie zapotrzebowania na produkty serii PSIWOREK, jakie obserwujemy w okresie zimowym.

XXIV. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego w tym również przeliczenie na EURO

W omawianym okresie Spółki w ramach Grupy osiągnęły w I kwartale skonsolidowany liczony narastająco zysk netto w wysokości 456 tys. zł. Uzyskanie takiego wyniku jest rezultatem zwiększenia przychodów ze sprzedaży produktów wysokomarżowych oraz niewielkiego zmniejszenia kosztów stałych.

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej ERG S.A. wynosi 54.594 tys. zł. wobec 59.021 tys. zł na koniec I kwartału roku 2014. Spadek sumy bilansowej o 4.427 tys. zł, czyli o 7.5% jest spowodowany zmniejszeniem salda zapasów o 2.662 tys. zł. oraz zmniejszeniem salda należności handlowych i pozostałych o 2.365 tys. zł. Aktywa trwałe stanowią 51,72% tej kwoty. Rzeczowe aktywa trwałe to 46,54% aktywów ogółem. Kapitał własny wynosi 56,24% wszystkich pasywów.

W ciągu pierwszego kwartału 2015, Grupa Kapitałowa osiągnęła przychód netto ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług na poziomie 21.570 tys. zł, dzięki czemu było możliwe uzyskanie zysku z działalności operacyjnej w wysokości 608 tys. zł. wobec 145 tys. zł. zysku operacyjnego na koniec I kwartału 2014 roku.

Tabela 6 Wybrane dane finansowe dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ERG S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE	I kwartał narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31 w tys. zł	I kwartał narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31 w tys. zł	I kwartał narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31 w tys. EURO	I kwartał narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31 w tys. EURO
	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz usług	21 570	24 357	5 199
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	608	145	147	35
Zysk (strata) brutto	548	37	132	9
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	453	-11	109	-3
Zysk (strata) netto	456	-7	110	-2
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 651	1 783	398	426
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-246	-668	-59	-159
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 197	-2 562	-289	-612
Przepływy pieniężne netto, razem	208	-1 447	50	-345
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EURO)	0,52	0,00	0,13	0,00
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014
Aktywa, razem	54 594	53 802	13 351	12 623
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 889	23 539	5 842	5 523
Zobowiązania długoterminowe	5 348	5 520	1 308	1 295
Zobowiązania krótkoterminowe	17 912	17 694	4 381	4 151
Kapitał własny	30 705	30 263	7 509	7 100
Kapitał własny w części przypadającej udziałowcom jednostki dominującej	30 222	29 783	7 391	6 988
Kapitał zakładowy	17 322	17 322	4 236	4 064
Liczba akcji (w szt.)	866 100	866 100	866 100	866 100
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	34,89	34,39	8,53	8,07

Tabela 7 Wybrane dane finansowe dotyczące z jednostkowego Sprawozdania Finansowego Spółki ERG S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE	I kwartał narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31 w tys. zł	I kwartał narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31 w tys. zł	I kwartał narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31 w tys. EURO	I kwartał narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31 w tys. EURO
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz usług	21 499	24 100	5 182	5 753
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	613	91	148	22
Zysk (strata) brutto	534	-18	129	-4
Zysk (strata) netto	446	-59	107	-14
Przepływy pieniężne netto z działalności Operacyjnej	1 803	1 547	435	369
Przepływy pieniężne netto z działalności Inwestycyjnej	-224	-523	-54	-125
Przepływy pieniężne netto z działalności Finansowej	-1 197	-2 562	-289	-612
Przepływy pieniężne netto, razem	382	-1 538	92	-367
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,51	0,00	0,12	0,00
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014
Aktywa, razem	57 853	56 831	14 148	13 333
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 519	23 923	5 996	5 613
Zobowiązania długoterminowe	5 348	5 519	1 308	1 295
Zobowiązania krótkoterminowe	18 550	18 088	4 537	4 244
Kapitał własny	33 334	32 908	8 152	7 721
Kapitał zakładowy	17 322	17 322	4 236	4 064
Liczba akcji (w szt.)	866 100	866 100	866 100	866 100
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	38,49	38,00	9,41	8,92

XXV. Zasady przyjęte do przeliczania wybranych danych finansowych na EURO

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

2015 rok - 4,0890 PLN / EURO (tabela 062/A/NBP/2015 z 31.03.2015)

2014 rok - 4,2623 PLN / EURO (tabela 252/A/NBP/2014 z 31.12.2014)

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

2015 rok - 4,1489 PLN / EURO

2014 rok - 4,1894 PLN / EURO

INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2015

1. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających Konsolidacji

ERG S.A. tworzy Grupę Kapitałową, w której jest podmiotem dominującym.

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

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

BIOERG S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej,

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



* na dzień 31 marca 2015 roku

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

BIOERG S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej

BIOERG Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej została powołana w 2007 roku jako BIOERG Sp. z o.o., podmiot zależny Spółki: ERG S.A. Akt założycielski ww. podmiotu został podpisany w dniu 17 maja 2007 r. natomiast postanowieniem sądu z dnia 26 listopada 2008 r. Sąd Rejonowy Katowice -Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o wpisie do rejestru przedsiębiorców przekształcono spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Kapitał zakładowy Spółki BIOERG wynosił 500.000 złotych i dzielił się na 500 000 równych, niepodzielnych udziałów po 1 złotych każdy. Całość udziałów obejmował jeden wspólnik – ERG S.A.. Na dzień przekształcenia Spółki BIOERG Sp. z .o.o. w Spółkę Akcyjną ERG S.A. posiadała 500 000 akcji serii A, co stanowiło 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy. 2 września 2010 roku NWZ podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego BIOERG S.A. w drodze emisji prywatnej 180.000 akcji serii B o wartości nominalnej 1,00 zł za akcję. Wyżej opisane NWZ podjęło również uchwałę o zmianie dotychczasowej liczby akcji w drodze podziału ich wartości nominalnej w stosunku 1:10 w ten sposób, iż dotychczasową wartość nominalną akcji w wysokości 1,00 zł ustala się na kwotę 0,10 zł dla każdej akcji ze skutkiem dziesięciokrotnego zwiększenia dotychczasowej liczby akcji tworzących kapitał zakładowy. Na dzień 31 grudnia 2010 roku, w wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki BIOERG S.A. oraz podziału wartości nominalnej akcji w stosunku 1:10, kapitał zakładowy wynosił 680.000 zł i dzielił się na 6.800.000 akcji czego 73,53% akcji BIOERG S.A. posiadał Emitent.

W dniu 8 grudnia 2010 roku NWZ BIOERG S.A. podjęło uchwałę w wyniku, której doszło do podwyższenia kapitału zakładowego spółki do 850.000 zł, w drodze emisji 700.000 akcji serii C oraz 1.000.000 akcji serii D.

Wartość nominalna jednej akcji serii C i D wynosi 0,10 zł. Przeprowadzenie emisji akcji serii C i D związane było z planami upublicznienia Spółki poprzez wprowadzenie jej do notowań w Alternatywnym Systemie Notowań na rynku NewConnect. Akcje spółki BIOERG S.A. zadebiutowały na rynku NewConnect w dniu 22 marca 2011 roku. Stan posiadania akcji na dzień publikacji sprawozdania finansowego wynosi 65,98% udziału w kapitale zakładowym spółki BIOERG S.A.. Kapitał zakładowy spółki BIOERG S.A. jest w całości opłacony i zarejestrowany przez Sąd Rejestrowy KRS. W dniu 31 stycznia 2012 roku w związku ze złożoną rezygnacją dotychczasowego Prezesa Zarządu Pana Macieja Błasiaka, Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę, mocą której delegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, został Pan Piotr Szewczyk. W dniu 30 kwietnia 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Zarząd II kadencji w osobie Pana Dariusza Purgała - Prezesa Zarządu. Również w konsekwencji złożenia rezygnacji z dniem 6 lipca 2012 roku z pełnionych obowiązków przez Pana Dariusza Purgała, dotychczasowego Prezesa Zarządu BIOERG S.A. na stanowisko to został powołany w dniu 6 lipca 2012 roku przez Radę Nadzorczą Emitenta Zarząd Spółki w osobie Pana Piotra Szewczyka - Prezesa Zarządu. W dniu 17.12.2014 roku Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Członka Zarządu od dnia 01.01.2015 Pana Roberta Groborz. W związku z rezygnacją z pełnionej funkcji przez Pana Piotra Szewczyka w dniu 31.03.2015, w dniu 29.04.2015 Rada Nadzorcza Spółki od dnia 29.04.2015 powołała dotychczasowego Członka Zarządu, Pana Roberta Groborz, na stanowisko Prezesa Zarządu. Głównym przedmiotem działalności Spółki BIOERG SA jest wprowadzanie na rynek artykułów z tworzyw biodegradowalnych.

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

W dniu 12 maja 2011 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Folpak Sp. z o.o. W wyniku podjętych uchwał został podniesiony kapitał zakładowy Spółki do kwoty 1 900 000 zł., który dzieli się na 1 900 udziałów o wartości 1 000 zł każdy. Podwyższenie kapitału nastąpiło poprzez emisję 630 udziałów. Do czasu NWZ kapitał zakładowy Folpak Sp. z o.o. dzielił się na 1 230 udziałów o wartości 1 000 zł. każdy. Wpisu o dokonaniu podwyższenia kapitału Spółki w Krajowym Rejestrze Sadowym dokonano 10 listopada 2011 roku. ERG S.A. posiada 1.900 udziałów, co stanowi 100 % kapitału zakładowego i 100 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Udziały Folpak Sp. z o.o. zostały nabyte przez Emitenta w dniu 30 kwietnia 2007 r. W styczniu 2011 roku Zakład został przeniesiony do Dąbrowy Górniczej. W związku z tym, Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie adresu siedziby, który od dnia 12 maja 2011 roku znajduje się w Dąbrowie Górniczej. W ramach działań restrukturyzacyjnych została także podjęta uchwała o zmianie Zarządu. Dotychczasowego Prezesa - Pana Jarosława Jaskulskiego od dnia 18 maja 2011 roku zastąpili Pan Marcin Agacki i Pan Piotr Szewczyk. W dniu 31 lipca 2014 roku rezygnację z pełnionej funkcji złożył Pan Marcin Agacki. W dniu 2 stycznia 2015 roku Pan Robert Groborz został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu Folpak Sp. z o.o. W dniu 31 marca 2015 roku Pan Piotr Szewczyk złożył rezygnację z pełnionej funkcji.

W dniu 17 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Folpak Sp. z o.o. z siedzibą Dąbrowie Górniczej mocą uchwały nr 1/XII/2012 podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z dotychczasowej kwoty 1 900 tys. zł do kwoty 2 350 tys. zł czyli o 450 tys. zł. Podwyższenie to zostało dokonane w drodze ustanowienia 450 nowych udziałów, każdy o nominalnej wartości 1 tys. zł. Zaś wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Folpak objęte zostały przez dotychczasowego wspólnika, Spółkę ERG S.A. z Dąbrowy Górniczej. Głównym przedmiotem działalności Spółki w I półroczu roku była produkcja, sprzedaż towarów i materiałów oraz intensyfikacja procesów zmierzających do rozwoju działalności usługowej.

Zmiany w strukturze Grupy

Poza omówionymi powyżej nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej ERG S.A.



DANE TELEADRESOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

ERG Spółka Akcyjna

Siedziba Spółki: Dąbrowa Górnicza

Adres Spółki:

ul. Chemiczna 6

42-520 Dąbrowa Górnicza

Telefon: 32 264-02-81, 32 268-60-50

Fax: 32 262-32-48

Adres poczty elektronicznej: erg@erg.com.pl

Strona internetowa: www.erg.com.pl

BIOERG Spółka Akcyjna

Siedziba Spółki: Dąbrowa Górnicza

Adres Spółki:

ul. Chemiczna 6

42-520 Dąbrowa Górnicza

Telefon: 32 262-22-22

Fax: 32 264-22-21

Adres poczty elektronicznej: bioerg@bioerg.pl

Strona internetowa: www.bioerg.pl

FOLPAK Sp. z o.o.

Siedziba Spółki: Dąbrowa Górnicza

Adres Spółki:

ul. Chemiczna 6

42-520 Dąbrowa Górnicza

Telefon: 23 672-14-23

Fax: 23 672-37-11

Skład Zarządu Emitenta na dzień 31 marca 2015 roku:

Prezes Zarządu – Robert Groborz

Członek Zarządu – Piotr Szewczyk

Członek Zarządu – Grzegorz Tajak

W dniu 31 marca 2015 roku Pan Piotr Szewczyk złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu ERG S.A.

Skład Zarządu Emitenta na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. 12 maja 2015 roku:

Prezes Zarządu – Robert Groborz

Członek Zarządu – Grzegorz Tajak

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 marca 2015 oraz dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. 12 maja 2015 roku:

Przewodniczący Rady Nadzorczej

– Anna Koczur – Purgał

Pierwszy Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

– Marek Migas

Członek Rady Nadzorczej

– Maria Czyżewicz-Tajak

Członek Rady Nadzorczej

– Izabela Wesołowska

Sekretarz Rady Nadzorczej

– Dariusz Purgał



Zmiany w składzie Zarządu w okresie I kwartału 2015 roku w spółkach zależnych:

Skład Zarządu Spółki zależnej FOLPAK Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2015 roku:

Prezes Zarządu – Robert Groborz
Członek Zarządu – Piotr Szewczyk

W dniu 31 marca 2015 roku Pan Piotr Szewczyk złożył rezygnację z pełnionej funkcji.

Skład Zarządu Spółki zależnej FOLPAK Sp. z o.o. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. na 12 maja 2015 roku:

Prezes Zarządu – Robert Groborz

Skład Zarządu Spółki zależnej BIOERG S.A. na dzień 31 marca 2015 roku:

Prezes Zarządu – Piotr Szewczyk
Członek Zarządu – Robert Groborz

W dniu 31 marca 2015 roku Pan Piotr Szewczyk złożył rezygnację z pełnionej funkcji.

W dniu 29 kwietnia 2015 roku Rada Nadzorcza BIOERG S.A. powołała dotychczasowego Członka Zarządu, Pana Roberta Groborz, na stanowisko Prezesa Zarządu.

Skład Zarządu Spółki zależnej BIOERG S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. na 12 maja 2015 roku:

Prezes Zarządu – Robert Groborz

2. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działań

Poza zmianami wymienionymi w pkt. 1 niniejszej informacji dodatkowej nie miały miejsca ww. zdarzenia w I kwartale 2015 roku w przypadku Grupy Kapitałowej ERG S.A.

3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym do wyników prognozowanych

Na rok 2015 Grupa Kapitałowa nie publikowała prognoz wyników.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej proc. ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Akcjonariat posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, według stanu na dzień 31 marca 2015 roku wg informacji posiadanych przez Spółkę przedstawia się jak poniżej:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgał	171 891	19,85%	19,85%
ERG S.A.	59 060	6,82%	6,82%
Metalskład Sp. z o.o.	58 711	6,78%	6,78%
Grzegorz Tajak	51 488	5,94%	5,94%
Pozostały akcjonariat	524 950	60,61%	60,61%
	866 100	100 %	100 %

Akcjonariat posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, według stanu na dzień 12 maja 2015 roku wg informacji posiadanych przez Spółkę przedstawia się jak poniżej:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgał	183 991	21,24%	21,24%
ERG S.A.	63 378	7,32%	7,32%
Metalskład Sp. z o.o.	58 711	6,78%	6,78%
Grzegorz Tajak	52 991	6,12%	6,12%
Pozostały akcjonariat	507 029	58,54%	58,54%
	866 100	100 %	100 %

5. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Według stanu na dzień 31 marca 2015 roku wg informacji posiadanych przez Spółkę, osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorujących posiadały następujące ilości akcji:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgał	171 891	19,85 %	19,85 %
Metalskład Sp. z o.o.*	58 711	6,78 %	6,78 %
Grzegorz Tajak	51 488	5,94 %	5,94 %
Maciej Błasiak	8 270	0,95 %	0,95 %
Anna Koczur - Purgał	4 249	0,49 %	0,49 %
Izabela Wesołowska	3 150	0,36 %	0,36 %
Piotr Szewczyk	24	0,003 %	0,003%

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

Według stanu na dzień 12 maja 2015 roku wg informacji posiadanych przez Spółkę, osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorujących posiadały następujące ilości akcji:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgał	183 991	21,24 %	21,24 %
Metalskład Sp. z o.o.	58 711	6,78 %	6,78 %
Grzegorz Tajak	52 991	6,12 %	6,12 %
Maciej Błasiak	9 370	1,08 %	1,08 %
Anna Koczur - Purgał	4 249	0,49 %	0,49 %
Izabela Wesołowska	3 150	0,36 %	0,36 %

W związku z podjętą w dniu 14 sierpnia 2008 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 2, w sprawie wyrażenia zgody na przyjęcie przez Spółkę programu opcji menadżerskich, działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na mocy uchwały, o której wyżej mowa oraz regulaminu opcji menadżerskich w Spółce przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/OB/2010, Rada Nadzorcza stosowną uchwałą potwierdziła spełnienie w dniu 10 listopada 2009 roku warunków nabycia uprawnień do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A.

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

Ponadto, prawo do nabycia łącznie 16 000 warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę i objęcia akcji Spółki otrzymały cztery inne Osoby Uprawnione. Trzy spośród tych osób wyraziły chęć nabycia i otrzymały ww. warrant w łącznej ilości 12 000 warrantów.

Żadna z wyżej wymienionych Osób Uprawnionych do dnia 15 maja 2012 roku nie wykonała przysługującego z warrantów prawa objęcia akcji po opłaceniu ceny emisyjnej. Każdy warrant uprawnia do objęcia jednej akcji spółki. Cena emisyjna jednej akcji w wykonaniu prawa z warrantu jest równa 0,40 złotych.

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

- w wysokości nie mniejszej niż określony w Planie Finansowym Spółki za dany rok obrotowy zatwierdzony przez Radę Nadzorczą, objęte będzie mogło zostać 20% ogólnej liczby warrantów przeznaczonych do objęcia za dany rok,
- w przypadku osiągnięcia w roku obrotowym przez akcje Spółki ceny docelowej w wysokości wskazanej w powyższej tabeli za dany rok sprawozdawczy, objęte będzie mogło zostać 80% liczby warrantów przeznaczonych do objęcia w danym roku zgodnie z powyższą tabelą. Osiągnięcie ceny docelowej za dany rok oznacza, że średni kurs akcji z 20 kolejnych sesji będzie równy lub większy od ceny docelowej.

Prawo do objęcia akcji Spółki w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych wygasną w dniu 31 grudnia 2020 roku.

Tabela 8 Zgodnie z MSSF 2 Spółka wykazuje liczbę warrantów na początek okresu zgodnie z uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 sierpnia 2008 roku.

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

6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

W I kwartale 2015 roku w żadnej ze spółek Grupy ERG nie toczyły się postępowania, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta oraz dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio 10% kapitałów własnych emitenta.

7. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Emitent i podmioty z nim powiązane nie dokonywały w I kwartale 2015 r. istotnych transakcji, które nie byłyby transakcjami typowymi i rutynowymi przeprowadzonymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązаныmi, a ich charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Emitenta. Dokładna informacja o stanie należności i zobowiązań od podmiotów powiązanych znajduje się w pkt. 7.6 sprawozdania finansowego Spółki ERG S.A.

8. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych

W pierwszym kwartale 2015 roku, w ramach Grupy Kapitałowej nie zostały przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielone gwarancje - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta. Wszystkie pozostałe informacje dotyczące pożyczek udzielonych przez Emitenta znajdują się pkt. 7.7 sprawozdania finansowego.

9. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Spółka nie posiada innych informacji poza ujawnionymi w niniejszym raporcie, które jej zdaniem byłyby istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

10. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Znaczący wpływ na wyniki finansowe emitenta będą miały następujące czynniki:

- Sytuacja makroekonomiczna w Polsce i na świecie
- Wahania cen surowców
- Optymalizacja kosztów w Grupie Kapitałowej
- Realizowana strategia marketingowa
- Wyniki finansowe wypracowane przez pozostałe Spółki Grupy Kapitałowej

Sytuacja makroekonomiczna Polski, w dużej mierze wpływa na kondycję finansową odbiorców produktów oferowanych przez ERG S.A. Zmniejszenie zapotrzebowania na towary Spółki może bezpośrednio wpłynąć na wielkość przychodów ze sprzedaży. Zmienność cen zakupu komponentów potrzebnych do produkcji, również oddziałuje na wynik finansowy. Działania związane z realizowaną polityką optymalizacji kosztów, lepsze wykorzystanie istniejących zasobów również może przełożyć się na osiągnięty wynik finansowy. Prowadzone działania marketingowe mogą przyczynić się do wzrostu sprzedaży, co zwiększy poziom przychodów, tym samym wpłynie korzystnie na osiąganą rentowność sprzedaży.

Poszerzenie rynku zbytu produktów ERG S.A. w dłuższej perspektywie czasowej może znacznie przyczynić się do osiągniętych przez ERG i Spółki z Grupy wyników finansowych. Wzrost eksportu, przyczynia się jednocześnie do uniezależnienia przychodów i zysków realizowanych przez Grupę, od bieżącej sytuacji gospodarczej Polski.

Mając na uwadze, że Spółka podpisała umowę o dofinansowanie z Polską Agencją Rozwoju Regionalnego reprezentowaną przez Górnośląską Agencję Rozwoju Regionalnego S.A., której przedmiotem jest udzielenie dofinansowania na realizację projektu polegającego na wdrożeniu Planu rozwoju eksportu w ERG S.A. w ramach Działania 6.1. Paszport do Eksportu (osi priorytetowej 6- Polska gospodarka na rynku międzynarodowym) Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. Celem Projektu jest rozszerzenie działalności eksportowej ERG S.A., wyrażające się we wzroście sprzedaży Spółki na wytypowanych rynkach wschodnich. Projekt zakłada udział w zagranicznych imprezach targowo-wystawienniczych w charakterze wystawcy, wyszukiwanie i dobór partnerów na rynkach docelowych oraz udział w zagranicznych misjach gospodarczych. Planowany koszt realizacji Projektu wynosi: 532 700,00 zł, a wartość przyznanego dofinansowania to 399 450 zł. Projekt obejmuje wzrost działań marketingowych i sprzedażowych na rynkach rosyjskim, ukraińskim i białoruski. Jednocześnie zaznaczyć trzeba, iż powodzenie tych działań może zależeć od sytuacji geopolitycznej w regionie.

Na osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ERG S.A., może wpłynąć nie tylko sytuacja finansowa jednostki dominującej ale także kondycja Spółek zależnych. Przyszły wynik finansowy Folpak Sp. z o.o. jest w dużej mierze uzależniony od powodzenia planu naprawczego Spółki oraz działań restrukturyzacyjnych prowadzonych przez Zarząd. Na sytuację BIOERG S.A. wpływa zapotrzebowanie na szerokorozumiane produkty ekologiczne i innowacyjne oraz dalszy rozwoju eksportu. Prowadzone badania rozwojowe podnoszące jakość i innowacyjność produktu mogą być ważnym czynnikiem wpływającym na poziom osiągniętych przychodów ze sprzedaży Spółki BIOERG S.A.

Prezes Zarządu ERG S.A.

Członek Zarządu ERG S.A.

Robert Groborz

Grzegorz Tajak

.....

.....