



**INFORMACJA DODATKOWA DO  
SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023 r.**

## Spis treści

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| I. Stosowane metody i zasady rachunkowości .....                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 4  |
| II. Opis dokonań lub niepowodzeń ERG S.A. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 4  |
| III. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....                                                                                                                                                                                                            | 5  |
| IV. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie .....                                                                                                                                                                                                                                     | 7  |
| V. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu .....                                                                                                                                                                                                      | 7  |
| VI. Informacje o odpisach aktualizujących 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.....                                                                                                                                                                                                                                            | 8  |
| XI. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych .....                                                                                                                                                                                                                                                                         | 8  |
| XII. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów .....                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 8  |
| 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 powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe .....                                                                                                                                                     | 8  |
| XVI. Informacje na temat 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.....                                                                                                                                                                                                                  | 9  |
| XVIII. Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych ....                                                                                                                                                                                                                                  | 9  |
| 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 EUR.....                                                                                                                                                                                                        | 13 |
| XXV. Zasady przyjęte do przeliczania wybranych danych finansowych na EUR.....                                                                                                                                                                                                                                                                  | 14 |



|                                                                                                                                                                                                                                                                     |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO RAPORTU ZA PIERWSZY KWARTAŁ 2022 ROK .....                                                                                                                                                                                              | 14 |
| 1. Opis organizacji emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji .....                                                                                                                                                                              | 14 |
| 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..... | 15 |
| 3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym do wyników prognozowanych ....                                                                | 15 |
| 4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 proc. ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta .....                                                                                          | 15 |
| 5. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.....                                                                                                                                   | 16 |
| 6. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, .....                                                                                                           | 16 |
| 7. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi .....                                                                                                                                                                                               | 16 |
| 8. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....                                                                                                                          | 16 |
| 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.....                    | 16 |
| 10. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału .....                                                                                                                         | 17 |

## I. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zostały zaprezentowane w Skróconym Śródrocznym Sprawozdaniu Finansowym za okres 01.01.2023 - 31.03.2023 r. (dalej: „Sprawozdaniu finansowym”) w pkt 8.

W powyższym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad rachunkowości, co w sprawozdaniu za rok 2022.

## II. Opis dokonań lub niepowodzeń ERG S.A.

W I kwartale 2023 r. ERG S.A. (dalej: „Spółka”) zanotowała zysk netto na poziomie 1.139 tys. PLN wobec zysku netto za pierwszy kwartał 2022 na poziomie 1.548 tys. PLN. Zysk operacyjny Spółki wyniósł 1.374 tys. PLN wobec zysku 1.453 tys. PLN w porównywalnym okresie 2022 r. Osiągnięte wyniki za 1 kwartał 2023 roku są wyższe od planowanych na ten okres niemniej jednak wypracowane one zostały przy niższym wolumenie sprzedaży od zakładanego. Na spadek wolumenu sprzedaży wpływ miały malejące wolumeny zamówień, co pokrywa się z ogólną oceną popytu na rynku. Spółka na bieżąco reagowała na malejący popyt w zakresie efektywności kosztowej oraz polityki sprzedażowej spółki co przełożyło się na osiągnięcie zadowalających wyników za ten okres.

W okresie I kwartału 2023 roku koszty sprzedaży utrzymały się na podobnym poziomie względem I kwartału 2022 roku. Natomiast koszty ogólnego zarządu wzrosły o 442 tys. zł względem poziomu w 1 kwartale roku ubiegłego, na co zasadniczy wpływ miał wzrost kosztów prowadzonych testów partii próbnych oraz ogólny wzrosty kosztów będący pochodną wysokiej inflacji.

Na osiągnięty w okresie 1 kwartału 2023 roku wynik na działalności finansowej główny wpływ miały odsetki od kredytów. Natomiast w 1 kwartale roku ubiegłego Spółka zanotowała dodatni wynik na zrealizowanych kontraktach terminowych na zabezpieczenie kursu EURO dla transakcji zakupu nowej maszyny.

Uważamy, że w okresie 1 kwartału 2023 roku koronawirus COVID-19 nie miał wpływu na działalność i wyniki Spółki. Natomiast trwająca wojna na Ukrainie i zanotowane spowolnienie w polskiej gospodarce 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.

Na koniec I kwartału 2023 roku suma bilansowa wyniosła 83.311 tys. zł i w stosunku do stanu na koniec roku poprzedniego zwiększyła się o 2.234 tys. zł. Wartość aktywów trwałych r/r obniżyła się o 1.148 tys. zł (2,1%), co wynikało przede wszystkim z odpisów amortyzacyjnych za ten okres. Wartość aktywów obrotowych na koniec I kwartału 2023 roku wzrosła względem stanu na koniec ubiegłego roku o kwotę 3.382 tys. zł (12,8%). Jest to głównie wynikiem wzrostu stanu należności. Spółka jako jeden ze swoich priorytetów traktuje optymalizację utrzymywanego salda zapasów. Stanu zapasów na koniec I kwartału 2023 roku obniżył się względem stanu na koniec ubiegłego roku o wartość 809 tys. zł (tj. o 6,7%).

Kapitał własny na koniec I kwartału 2023 roku wzrósł się o kwotę 1.139 tys. PLN względem wykazanego na koniec 2022 roku, co jest efektem wypracowanego w tym okresie zysku netto. Wartość zobowiązań ogółem na koniec I kwartału 2023 roku wzrosła o kwotę 1.095 tys. PLN (2,7%) względem wykazanego na koniec 2022 na co zasadniczy wpływ miał wzrost zobowiązań handlowych. Zadłużenie długoterminowe uległo obniżeniu co jest efektem spłacania kredytu długoterminowego i rozliczania otrzymanych dofinansowań.

Aktywa trwałe stanowią 64,1% sumy bilansowej, zaś aktywa obrotowe 35,9%. Kapitał własny w wysokości 41.629 tys. PLN stanowi 50,0% sumy bilansowej, natomiast zobowiązania ogółem stanowią 50,0% wartości pasywów.

W okresie I kwartału 2023 roku Spółka zanotowała dodatnie przepływy pieniężne netto w kwocie 227 tys. PLN na co główny wpływ miały pozytywne przepływy z działalności operacyjnej w wysokości 3.619 tys. PLN, które pozwoliły na częściową spłatę zadłużenia z finansowego i odsetek od nich w kwocie -2.936 tys. PLN..

Syntetycznej oceny sytuacji ekonomiczno–finansowej ERG S.A. dokonano za pomocą analizy wskaźnikowej badając kształtowanie się wartości wskaźników w obszarach rentowności, płynności i zadłużenia.

| Wskaźniki                             | Opis                                                      | I kw. 2023 | I kw. 2022 |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------|------------|
| Rentowność EBITDA                     | EBITDA / sprzedaż netto                                   | 9,1%       | 7,7%       |
| Rentowność działalności operacyjnej   | EBIT / sprzedaż netto                                     | 4,9%       | 4,9%       |
| Rentowność sprzedaży netto            | EAT / sprzedaż netto                                      | 4,0%       | 5,2%       |
| Rentowność aktywów ogółem (ROA)       | EAT / aktywa ogółem                                       | 1,4%       | 1,8%       |
| Rentowność kapitału własnego (ROE)    | EAT / kapitał własny                                      | 2,7%       | 4,0%       |
| Rotacja zapasów                       | zapasy ogółem * dni w okresie / sprzedaż netto            | 36         | 38         |
| Rotacja należności handlowych         | należności handlowe * dni w okresie / sprzedaż netto      | 50         | 55         |
| Rotacja zobowiązań handlowych         | zobowiązania handlowe * dni w okresie / sprzedaż netto    | 54         | 63         |
| Cykl konwersji gotówki                | rotacja zapasów + rotacja należności – rotacja zobowiązań | 32         | 30         |
| Wskaźnik ogólnego zadłużenia          | zobowiązania ogółem / majątek ogółem                      | 50,0%      | 55,1%      |
| Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego | zobowiązania długoterminowe / kapitał własny              | 42,6%      | 43,4%      |
| Płynność bieżąca                      | aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe.           | 1,25       | 1,14       |
| Płynność przyspieszona                | (aktywa obrotowe – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe | 0,77       | 0,73       |

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

W ERG S.A. istnieje wiele czynników, które w sposób istotny wpływają na osiągnięte wyniki finansowe i rozwój. Czynniki te występują w bliższym i dalszym otoczeniu Spółki. Generalnie można podzielić je na dwie grupy: czynniki zewnętrzne makroekonomiczne – Spółka nie ma żadnego wpływu na ich występowanie, może jedynie minimalizować negatywny wpływ oraz czynniki wewnętrzne mikroekonomiczne – Spółka jest w stanie w znacznej mierze kształtować ich siłę oraz charakter.

Najważniejszymi czynnikami o charakterze makroekonomicznym (zewnętrzne), istotnymi dla rozwoju Spółki ERG S.A. są:

- Sytuacja makroekonomiczna w Polsce,
- Trwająca wojna na Ukrainie,
- Uwarunkowania prawne związane z prowadzoną działalnością,
- Wahania cen podstawowych surowców,
- Koniunktura gospodarcza w sektorze tworzyw sztucznych,
- Sytuacja ekonomiczna w sektorach głównych odbiorców Spółki ERG S.A.,
- Wpływ wzrostu kosztów wynagrodzeń i energii elektrycznej na zyskowność Spółki.

Pośród czynników wewnętrznych, tkwiących w zasobach własnych Spółki do najważniejszych można zaliczyć:

- Działania i procesy zrealizowane w ramach polityki rozwoju organicznego,
- Prowadzenie aktywnej polityki eksportowej w oparciu o efektywne wykorzystanie środków z funduszy europejskich,
- Prowadzenie aktywnej polityki z zakresu sprzedaży i marketingu.

Sytuacja makroekonomiczna w Polsce określana podstawowymi wielkościami ekonomicznymi takimi jak stopa bezrobocia, poziom inflacji, wielkość i tempo wzrostu PKB i PKB per capita, wysokość stóp procentowych, poziom długu publicznego oraz inne wpływa na funkcjonowanie Spółki. Przy sprzyjającej koniunkturze gospodarczej poprawiają się nastroje konsumentów indywidualnych oraz wzrasta poziom inwestycji w przedsiębiorstwach. Wzrost konsumpcji kształtuje zapotrzebowanie na produkty finalne wytwarzane przez odbiorców Spółki, co przekłada się na sprzedaż produktów Spółki. W przypadku odwrotnym może nastąpić spadek zapotrzebowania na produkty ERG S.A. Wielkość stóp procentowych oraz sposób prowadzenia polityki pieniężnej wpływa na koszty i możliwości pozyskania kapitału w postaci kredytów, pożyczek i leasingu, co zmienia poziom rentowności ponoszonych nakładów inwestycyjnych. Sposób prowadzenia polityki fiskalnej oraz ustalania wielkości i stawek zobowiązań podatkowych, stawek ubezpieczeń społecznych ponoszonych przez ERG S.A. jako pracodawcę, kształtuje poziom kosztów ponoszonych przez Spółkę.

Trwająca wojna na Ukrainie istotnie wpływa na możliwości realizacji handlu na wschodnim kierunku. Przed wybuchem wojny ten kierunek był przez ERG S.A. rozwijany i uważany za perspektywiczny. Aktualnie trwająca wojna wpłynęła na mocne ograniczenie handlu na kierunku wschodnim i trudno przewidywać kiedy i w jakiej skali otworzy się on na nowo.

Ważnym czynnikiem kształtującym funkcjonowanie Spółki są regulacje prawne dotyczące prowadzonej działalności. Regulacje prawne dotyczą wielu obszarów działalności Emitenta, a do najważniejszych z nich można zaliczyć: prawo związane z ochroną środowiska, prawo energetyczne, prawo podatkowe, prawo pracy i ubezpieczeń społecznych, prawo i inne regulacje związane z rynkiem kapitałowym. Stabilność i przejrzystość prawa, możliwość adaptacji Spółki do zmieniających się regulacji w sposób istotny przekładają się na funkcjonowanie podmiotu jednak nie zawsze wpływają bezpośrednio na osiągnięte przez spółkę wyniki ekonomiczne prowadzonej działalności.

Wahania cen podstawowych surowców są stałym elementem występującym w branży tworzyw sztucznych. Wpływ na to ma wiele czynników jak kształtowanie się kursu walut, dostępności etylenu, tworzące się relacje popytu i podaży i wiele innych mogących w większym lub mniejszym stopniu oddziaływać na poziom cen.

Sytuacja ekonomiczna głównych odbiorców ERG S.A. jest istotnym czynnikiem wpływającym na funkcjonowanie Spółki. Zdolność i terminowość regulowania należności przez kontrahentów w sposób istotny wpływa na możliwość spłacania zobowiązań przez Spółkę. ERG S.A. do współpracy biznesowej wybiera przede wszystkim podmioty o stabilnej sytuacji finansowej. Odbiorcy Spółki należą do wielu sektorów przede wszystkim branży spożywczej, automotive, poligraficznej i przemysłowej. Od sytuacji w tych gałęziach gospodarki, a przede wszystkim od zapotrzebowania na produkty i usługi konkretnych producentów zależy popyt na wyroby Spółki.

Aktywne prowadzenie polityki rozwoju organicznego może w sposób istotny wpłynąć na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe. Prowadzone działania mają na celu stworzenie mechanizmu dokładnej identyfikacji i analizy kosztów, dzięki czemu możliwa będzie ich optymalizacja i utrzymanie konkurencyjności cenowej wyrobów ERG S.A. Polityka rozwoju organicznego opiera się na zwiększeniu wykorzystania zasobów własnych przedsiębiorstwa,

usprawnieniu podstawowych procesów związanych z produkcją, logistyką, marketingiem, nieustannym monitoringu i kontroli kosztów oraz lepszej alokacji pozyskanych kapitałów obcych.

Pomimo trudnej sytuacji związanej z wojną na Ukrainie prowadzenie i intensyfikacja działalności eksportowej są dla Spółki wyjątkowo korzystne, pozwalają bowiem na realizację wyższych marż. Równocześnie eksport nie jest uzależniony od bieżącej sytuacji ekonomicznej w Polsce, co zapewnia ERG S.A. dywersyfikację przychodów. Z kolei przemyślana realizacja inwestycji związanych z modernizacją maszyn produkcyjnych oraz optymalizacja posiadanych zasobów produkcyjnych może w bieżącym roku i kolejnych latach pozytywnie wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe.

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

ERG S.A. nie prowadzi działalności cyklicznej lub sezonowej.

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

Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu znajduje się w punkcie 15. Skróconego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego.

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

Informacja o odpisach aktualizujących 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 15 Skróconego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego.

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

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw znajduje się w punkcie 18 i 19. Skróconego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego.

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

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego znajdują się w punkcie 18 i 19. Skróconego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego.

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

Szczegółowe informacje na temat nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych znajdują się w punkcie 9 i 10 Skróconego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego.

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

W okresie I kwartału 2023 roku w Spółce nie występowały istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

## **XI. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

W okresie I kwartału 2023 roku w Spółce nie występowały istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

## **XII. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów**

W sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2023 roku nie dokonano korekt dotyczących błędów poprzedniego okresu.

## **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). Nie zmienia tej kategorii także trwająca wojna na Ukrainie.

## **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 ERG S.A. nie wystąpiły zdarzenia tego typu.

## **XV. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe**

W okresie I kwartału 2023 r. nie wystąpiły transakcje tego typu.

Dokładna informacja o stanie należności i zobowiązań od podmiotów powiązanych znajduje się w punkcie 23. Skróconego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego.

## **XVI. Informacje na temat instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia**

Informacje na temat instrumentów finansowych znajdują się w punkcie 22 Skróconego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego.



## **XVII. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów**

W okresie I kwartału 2023 roku nie występowały zdarzenia tego typu.

## **XVIII. Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

W okresie I kwartału 2023 roku nie występowały zdarzenia tego typu.

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

Na dzień 31.03.2023 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania brak jest decyzji w zakresie ewentualnej wypłaty dywidendy.

## **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**

Po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

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

Informacje na temat zobowiązań i aktywów warunkowych znajdują się w punkcie 1 Skróconego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego.

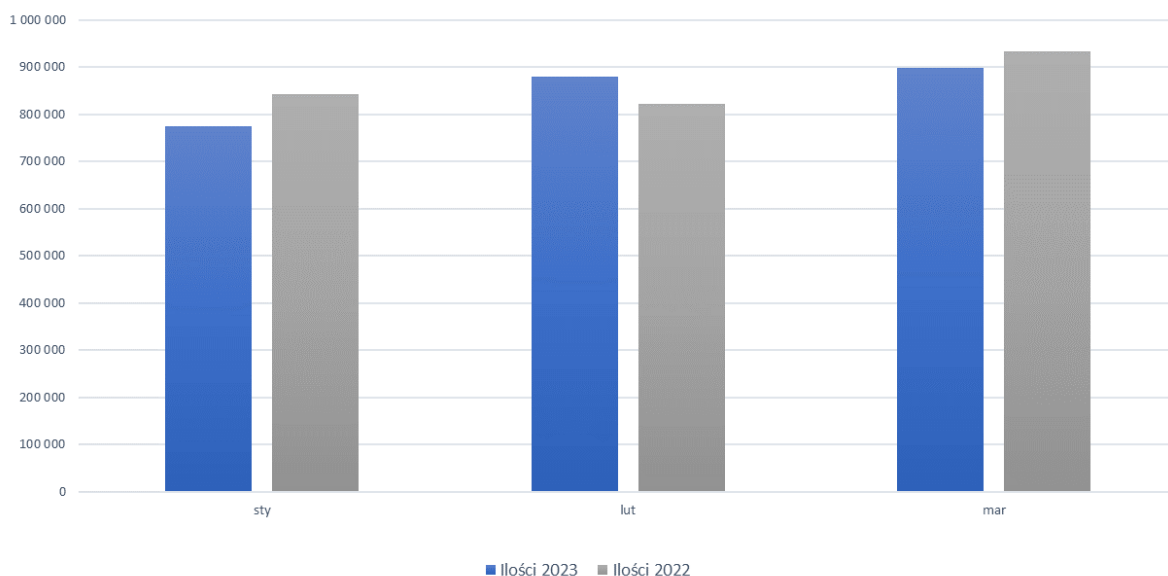
## **XXII. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta**

Wszystkie informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki zostały ujęte w niniejszym raporcie okresowym

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

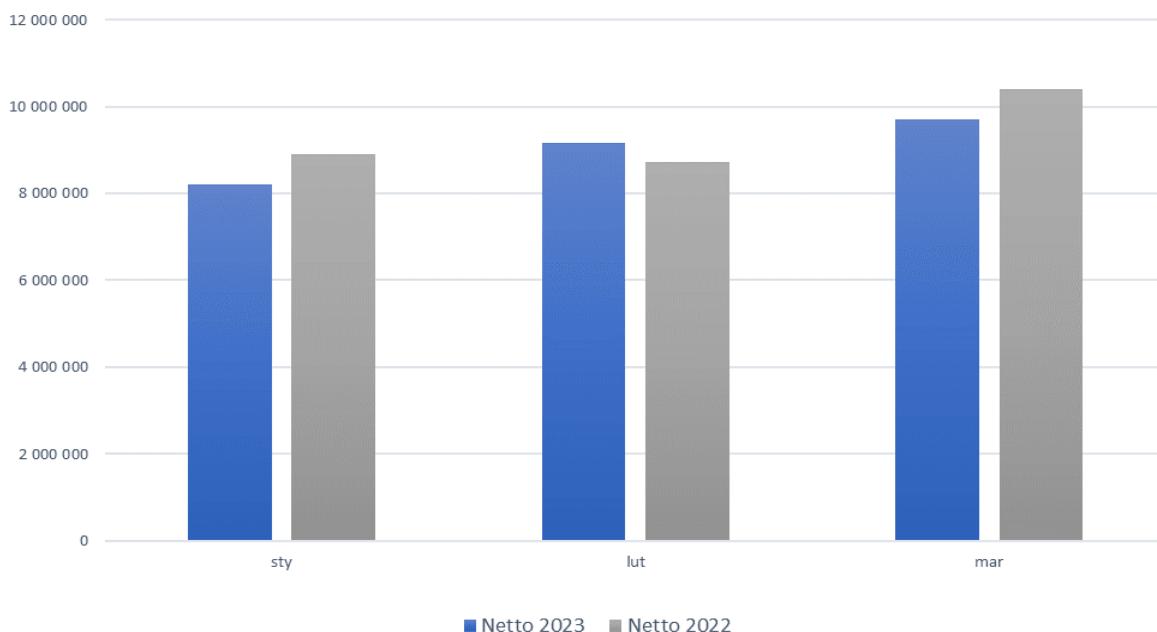
Dla ERG S.A. podstawowym podziałem na segmenty jest podział wg kategorii rodzaju dobra/usługi, która jest decydująca dla określenia rodzaju ryzyka, stóp zwrotu, kwot, terminów płatności i przepływów pieniężnych Spółki. Wyniki głównych segmentów działalności ERG S.A. znajdują się w punkcie 25. Skróconego Sprawozdania Finansowego.

**Sprzedż wyrobów foliowych (ilościowo w kg) ERG S.A. narastająco w okresie od stycznia do marca 2023 i 2022 roku.**



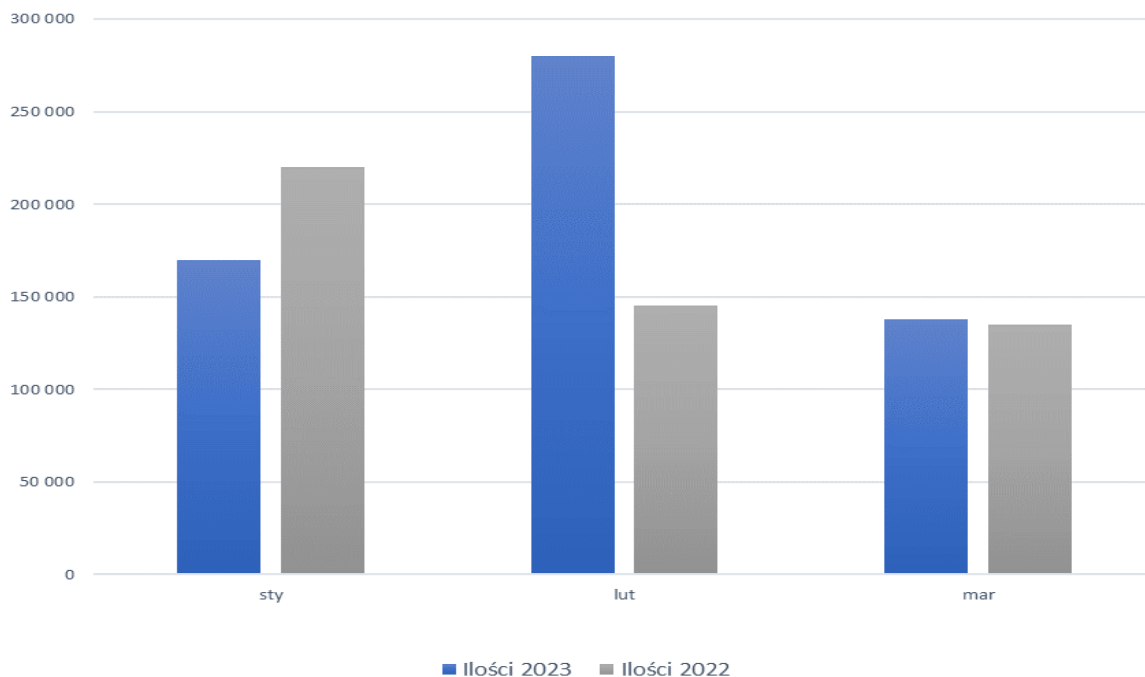
Sprzedż ilościowa wyrobów foliowych w I kwartale 2023 r. wyniosła 2.553 ton wobec 2.598 ton w analogicznym okresie roku poprzedniego, co oznacza spadek o 45 tony, a więc o 1,8%.

**Sprzedż wyrobów foliowych (wartościowo w PLN) ERG S.A. narastająco w okresie od stycznia do marca 2023 i 2022 roku.**



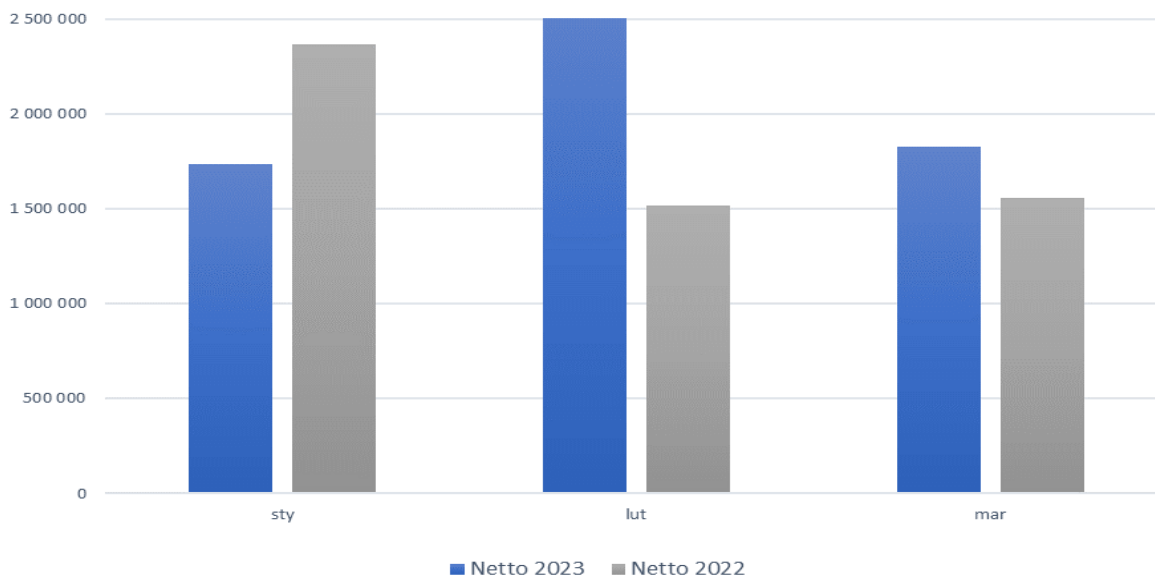
Sprzedż wartościowa wyrobów foliowych w I kwartale 2023 r. wyniosła 27,0 mln PLN wobec 28,0 mln PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego, co oznacza spadek o 1,0 mln PLN, a więc o 3,5%.

**Sprzedaż eksportowa wyrobów foliowych (ilościowo) w okresie od stycznia do marzec 2023 i 2022 roku.**



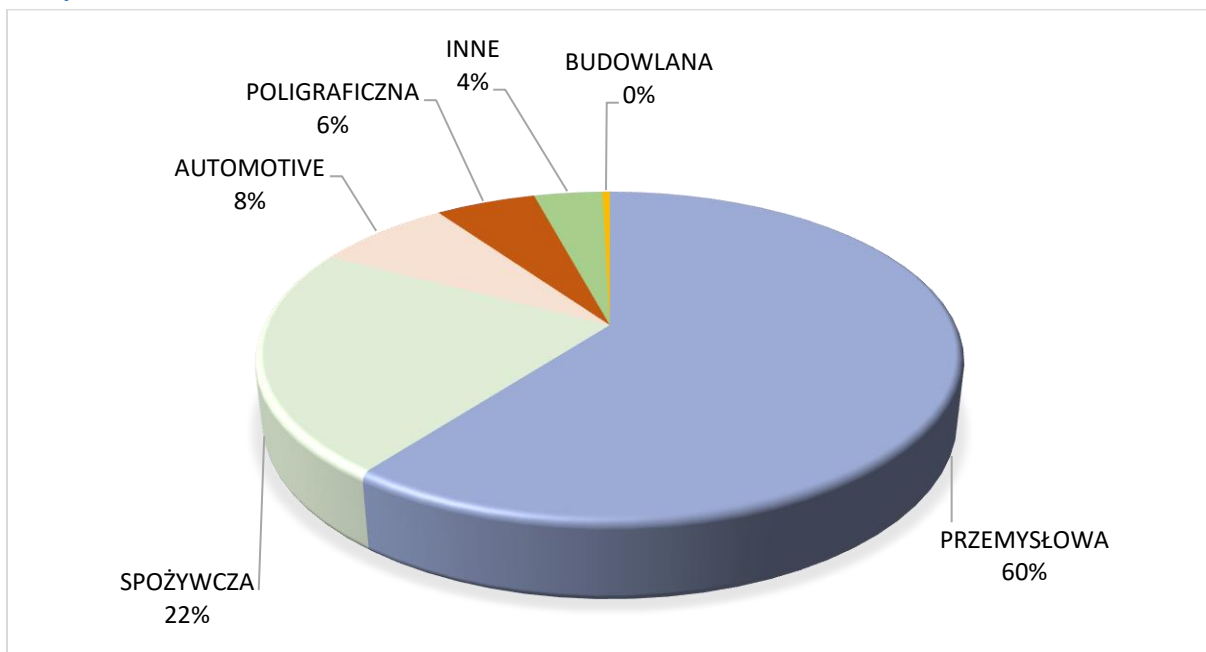
Sprzedaż eksportowa wyrobów foliowych (ilościowo) w I kwartale 2023r. wyniosła 588 tony wobec 501 ton w analogicznym okresie 2022r., co oznacza wzrost o 87 ton, czyli o 17,3 %.

**Sprzedaż eksportowa wyrobów foliowych (wartościowo w PLN) w okresie od stycznia do marzec 2023 i 2022 roku.**



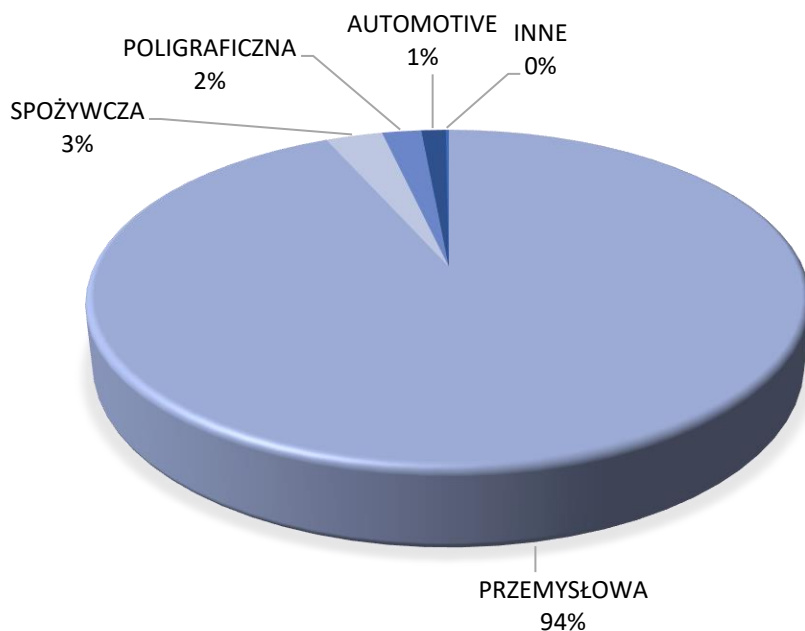
Sprzedaż eksportowa wyrobów foliowych (wartościowo) w I kwartale 2023r. wyniosła 6,2 mln PLN wobec 5,4 mln PLN w analogicznym okresie 2022r., co oznacza wzrost o 0,8 mln PLN, czyli o 14,3 %.

**Procentowy udział w sprzedaży krajowej wyrobów foliowych (wartościowo) z podziałem na branże w okresie od stycznia do marzec 2023 roku.**



Największa sprzedaż wyrobów foliowych ERG S.A. była realizowana do branż przemysłowej i spożywczej, które stanowią odpowiednio 60 % i 22 % całkowitej wartości sprzedaży folii na rynku krajowym.

**Procentowy udział w sprzedaży eksportowej wyrobów foliowych (wartościowo) z podziałem na branże w okresie od stycznia do marzec 2023 roku.**



Największa sprzedaż eksportowa wyrobów foliowych ERG S.A. była realizowana do branży przemysłowej, która stanowi 94 % całkowitej wartości sprzedaży eksportowej folii.

**Sprzedaż Spółki ERG S.A. w podziale na rynki zbytu**

| Wyszczególnienie  | 1 kw.2023<br>( w tys.PLN) | 1 kw.2023<br>udział w<br>sprzedaży | 1 kw.2022<br>( w tys. PLN) | 1 kw.2022<br>udział w<br>sprzedaży |
|-------------------|---------------------------|------------------------------------|----------------------------|------------------------------------|
| Rynek krajowy     | 22.055                    | 78,0%                              | 24 394                     | 81,8%                              |
| Rynek zagraniczny | 6.213                     | 22,0%                              | 5 435                      | 18,2%                              |
| <b>Razem</b>      | <b>28.268</b>             | <b>100,0%</b>                      | <b>29 828</b>              | <b>100,0%</b>                      |

W okresie od 01.01.2023 do 31.03.2023 r. sprzedaż krajowa stanowiła przeważającą część sprzedaży ogółem Spółki. W badanym okresie wyniosła ona 78,0% całej sprzedaży. Eksport ERG S.A. stanowił 22,0% sprzedaży i jego udział w przychodach okres/okresu wzrósł o 3,8 p.p.

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

Spółka wygenerowała w I kwartale 2023 roku przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług na poziomie 28.268 tys. PLN, wobec 29.828 tys. PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Na koniec I kwartału 2023 roku suma bilansowa ERG S.A. wyniosła 83.311 tys. PLN. wobec 81.077 tys. PLN na koniec 2022r. Aktywa trwałe stanowią 64,1% aktywów ogółem. Kapitał własny stanowi 50,0% wszystkich pasywów.

**Wybrane dane finansowe dotyczące Skróconego Sprawozdania Finansowego ERG S.A.**

| Wyszczególnienie                                       | w tys. PLN<br>2023-01-01 -<br>2023-03-31 | w tys. PLN<br>2022-01-01 -<br>2022-03-31 | w tys. EUR<br>2023-01-01 -<br>2023-03-31 | w tys. EUR<br>2022-01-01 -<br>2022-03-31 |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży                                 | 28 268                                   | 29 828                                   | 6 014                                    | 6 418                                    |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej               | 1 374                                    | 1 453                                    | 292                                      | 313                                      |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                     | 1 090                                    | 1 865                                    | 232                                      | 401                                      |
| Zysk (strata) netto                                    | 1 139                                    | 1 548                                    | 242                                      | 333                                      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 3 619                                    | 2 325                                    | 770                                      | 500                                      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -456                                     | -11 365                                  | -97                                      | -2 446                                   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | -2 936                                   | 6 734                                    | -625                                     | 1 449                                    |
| Przepływy pieniężne netto, razem                       | 227                                      | -2 306                                   | 48                                       | -496                                     |
| Zysk / strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)         | 1,53                                     | 2,08                                     | 0,33                                     | 0,45                                     |

| Wyszczególnienie                           | w tys. PLN<br>stan na<br>2023-03-31 | w tys. PLN<br>stan na<br>2022-12-31 | w tys. EUR<br>stan na<br>2023-03-31 | w tys. EUR<br>stan na<br>2022-12-31 |
|--------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Aktywa, razem                              | 83 311                              | 81 077                              | 17 819                              | 17 288                              |
| Zobowiązania długoterminowe                | 17 716                              | 18 523                              | 3 789                               | 3 950                               |
| Zobowiązania krótkoterminowe               | 23 966                              | 22 064                              | 5 126                               | 4 705                               |
| kapitał własny                             | 41 629                              | 40 490                              | 8 904                               | 8 633                               |
| Kapitał podstawowy                         | 17 520                              | 17 520                              | 3 747                               | 3 736                               |
| Liczba akcji (w szt.)                      | 876 018                             | 876 018                             | 876 018                             | 876 018                             |
| Akcje własne do zbycia (w szt.)            | 131 797                             | 131 797                             | 131 797                             | 131 797                             |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 55,94                               | 54,41                               | 11,96                               | 11,60                               |

## XXV. Zasady przyjęte do przeliczania wybranych danych finansowych na EUR

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

2023-03-31 - 4,6755 PLN / EUR

2022-12-31 - 4,6899 PLN / EUR

2022-03-31 - 4,6525 PLN / EUR

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

1 kwartał 2023 rok - 4,7005 PLN / EUR

1 kwartał 2022 rok - 4,6472 PLN / EUR

## INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO RAPORTU ZA PIERWSZY KWARTAŁ 2022 ROK

### 1. Opis organizacji emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Spółka ERG S.A. nie posiada własnej grupy kapitałowej i sporządza jedynie jednostkowe sprawozdania finansowe.

#### Podstawowe informacje o ERG S.A.

Siedziba Spółki: Dąbrowa Górnicza

Adres Spółki: 42-520, Dąbrowa Górnicza, ul. Chemiczna 6

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

Nr KRS: 0000085389

PKD: 2222Z - produkcja opakowań z tworzyw sztucznych

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

Adres poczty elektronicznej: erg@erg.com.pl

Strona internetowa: www.erg.com.pl

#### Skład Zarządu ERG S.A. na dzień 31 marzec 2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

Prezes Zarządu - Grzegorz Tajak

Członek Zarządu - Tomasz Gwizda

W I kwartale 2023 r. nastąpiły zmiany w składzie Zarządu ERG S.A. W dniu 11.01.2023r decyzją Rady Nadzorczej ERG S.A. Pan Tomasz Gwizda powołany został na stanowisko Członka Zarządu.

**Skład Rady Nadzorczej ERG S.A. na dzień 31 marzec 2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:**

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

W I kwartale 2023 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej ERG S.A.

**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**

W spółce ERG S.A. w I kwartale 2023 roku nie miały miejsca tego typu zdarzenia.

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

Spółka ERG S.A. nie publikowała prognoz wyników na rok 2023.

**4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 proc. ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta**

Według posiadanych przez ERG S.A. informacji, struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31.03.2023 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego przedstawia się jak poniżej:

| Akcjonariusz            | Na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego | Zmiana | Na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego |
|-------------------------|------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------------------------|
| Dariusz Purgał          | 165 826 akcji/głosów<br>tj. 18,93% głosów na WZ      | -      | 165 826 akcji/głosów<br>tj. 18,93% głosów na WZ     |
| ERG S.A. (akcje własne) | 131 797 akcji/głosów<br>tj. 15,05% głosów na WZ      | -      | 131 797 akcji/głosów<br>tj. 15,05% głosów na WZ     |
| Anna Koczur-Purgał      | 96 918 akcji/głosów<br>tj. 11,06% głosów na WZ       | -      | 96 918 akcji/głosów<br>tj. 11,06% głosów na WZ      |
| Grzegorz Tajak          | 81 092 akcji/głosów<br>tj. 9,26% głosów na WZ        | -      | 81 092 akcji/głosów<br>tj. 9,26% głosów na WZ       |
| Paweł Knopik            | 45 547 akcji/głosów<br>tj. 5,20% głosów na WZ        | -      | 45 547 akcji/głosów<br>tj. 5,20% głosów na WZ       |

ERG S.A. nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne. Nie występują także żadne ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu ani dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.

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

Według posiadanych przez ERG S.A. informacji, osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorujących na dzień 31.03.2023 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego posiadały następujące ilości akcji:

| Akcjonariusz       | Na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego | Zmiana | Na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego |
|--------------------|------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------------------------|
| Anna Koczur-Purgał | 96 918 akcji/głosów<br>tj. 11,06% głosów na WZ       | -      | 96 918 akcji/głosów<br>tj. 11,06% głosów na WZ      |
| Grzegorz Tajak     | 81 092 akcji/głosów<br>tj. 9,26% głosów na WZ        | -      | 81 092 akcji/głosów<br>tj. 9,26% głosów na WZ       |
| Maria Purgał       | 17 836 akcji/głosów<br>tj. 2,04% głosów na WZ        | -      | 17 836 akcji/głosów<br>tj. 2,04% głosów na WZ       |

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

W okresie I kwartału 2023 roku nie toczyły się istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wiarygodności ERG S.A.

## 7. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi

W I kwartale 2023 roku nie wystąpiły istotne transakcje z podmiotami powiązanymi. Dokładna informacja o stanie należności i zobowiązań od podmiotów powiązanych znajduje się w punkcie 23. Skróconego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego.

## 8. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W I kwartale 2023 r. nie zostały przez ERG S.A. udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielone gwarancje - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji była znacząca. Wszystkie pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych Emitenta znajdują się w punkcie 22 Skróconego Śródrocznego 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 ERG S.A..



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

### Strategia rozwoju Spółki ERG S.A.

Działania ERG S.A. w najbliższych latach będą koncentrować się na utrzymaniu i poprawie pozycji rynkowej na rynku krajowym, koncentrując się przede wszystkim na rynkach niszowych, na których uzyskiwana marża jest wyższa od średniej marży w ERG S.A. Równocześnie Spółka planuje dalszą ekspansję eksportową. Oprócz działań zmierzających do uzyskania większych przychodów ze sprzedaży Zarząd podejmuje wiele inicjatyw, których głównym celem jest optymalizacja kosztów produkcji. W ramach wyznaczonych długofalowo celów podejmowane są następujące działania:

- inwestowanie w nowoczesne linie produkcyjne,
- intensyfikacja działań marketingowych oraz ekspansji biznesowej na rynkach niszowych,
- spójna i konsekwentna polityka sprzedaży eksportowej,
- rozszerzanie oferty o innowacyjne i specjalistyczne produkty,
- prowadzenie prac badawczo – rozwojowych nowych produktów,
- prowadzenie działań mających na celu optymalizację kosztów produkcji w oparciu o lepsze wykorzystanie istniejących zasobów oraz modernizację i automatyzację procesów produkcyjnych.

Wszystkie te działania możliwe są do realizacji dzięki zaangażowaniu środków własnych i obcych. Do najistotniejszych funduszy obcych można zaliczyć dotacje pozyskiwane w ramach funduszy europejskich oraz środki z kredytów i leasingów.

Główne kierunki rozwoju opierające się na rozwoju organicznym w następnych latach dla Spółki ERG S.A. to:

- optymalizacja podstawowych procesów dotyczących logistyki, produkcji, marketingu i sprzedaży,
- zwiększenie efektywności w wykorzystaniu posiadanych zasobów,
- efektywne wykorzystanie pozyskanych środków z funduszy europejskich,
- ulepszenie oferty Spółki o innowacyjne produkty w pełni zaspokajające potrzeby klientów,
- udoskonalenie procesów związanych z zarządzaniem produktami.

### Przewidywana sytuacja finansowa

Okres I kwartału 2023 roku był okresem malejącego popytu na wyroby Spółki, co potwierdzało wcześniejsze zapowiedzi hamowania polskiej gospodarki. Spółka starała się odpowiednio przygotować do tych zapowiedzi, co przełożyło się na wzrost udziału sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem. Pomimo że uzyskany poziom sprzedaży eksportowej nie osiągnął planowanych wartości, Spółce udało się zakończyć ten okres zyskiem netto w wysokości 1.139 tys. PLN.

Spółka w kolejnych kwartałach 2023 roku głównie koncentrować się będzie nad wzrostem wolumenu sprzedaży i wzrostem sprzedaży eksportowej. Sprzyjać temu powinno uruchomienie produkcji na nowej linii produkcyjnej i produkcja nowych folii LDPE wytwarzanych w technologii MDO oraz folii barierowych i typu otwórz-zamknij.

Na sytuację finansową ERG S.A. w horyzoncie kolejnych kwartałów będą miały wpływ ceny, dostępność surowców oraz poziom wynagrodzeń i koszt dystrybucji energii elektrycznej. Gwałtownie rosnący poziom inflacji oraz wzrost płacy minimalnej przekładają się na presję płacową. Natomiast odpowiednie wynagradzanie wyspecjalizowanych pracowników zapewnia Spółce bezpieczeństwo operacyjne prowadzonej działalności.

W kolejnych kwartałach 2023 roku Spółka będzie kontynuować prace nad optymalizacją procesów wewnętrznych, których celem będzie rozwój przedsiębiorstwa m.in. poprzez budowanie możliwości w zakresie finansowania nowych inwestycji, również przy wsparciu funduszy unijnych. Jednocześnie Spółka będzie prowadzić nadal intensywne prace zmierzające do zmniejszenia salda zapasów, szczególnie tych nierotujących. Łączne saldo zapasów na koniec I kwartału 2023 roku osiągnęło poziom 11.328 tys. zł.

Dodatkowo zaburzenia w łańcuchach dostaw wywołane pandemią koronawirusa zostały ponownie wzburzone rozpoczętą w lutym 2022 roku wojną na terenie Ukrainy. To wpływa na pogorszenie warunków do prowadzenia działalności w oparciu o prognozowanie potrzeb rynku.

Ryzyko oddziaływania koronawirusa na działalność operacyjną ERG S.A. oraz na naszych dostawców i odbiorców nie jest tak wysokie jak w poprzednich latach. Niemniej jednak możliwość nawrotu tej sytuacji w podobnej skali trzeba uznać jako realne. Przekłada się na konieczność śledzenia informacji o sytuacji pandemicznej w Polsce jak i w krajach naszych partnerów. W wyniku trwającej wojny na Ukrainie pojawiły się kolejne zawirowania na rynkach finansowych i dostaw, a wysoka inflacja przełożyła się na widoczne spowolnienie polskiej gospodarki. Doświadczenia Spółki z poprzednich lat pozwoliły szybciej i lepiej reagować na kształtującą się sytuację. Niemniej jednak sytuacja ta jest daleka od stabilnej i wymusza na Spółce działanie w szybko zmieniającym się otoczeniu. Dlatego powyższe ryzyka mogą mieć wpływ na działalność i wyniki Spółki.

### Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń dla działalności ERG S.A

W związku z zaistniałym w 2015 roku 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 S.A. wobec Poszkodowanego, powyżej limitu Ubezpieczyciela, najwyższa suma odpowiedzialności ERG S.A. wobec Poszkodowanego – ustalona w oparciu o wspomnianą opinię aktuariusza - wynosiła 111,5 tys. zł tytułem

zadośćuczynienia i dodatkowego odszkodowania oraz 407,8 tys. zł tytułem dożywotniej renty. Łącznie dawało to maksymalną kwotę ok. 519,3 tys. zł. Horyzont czasowy dożywotniej renty skalkulowany został przez Aktuariusza w oparciu o dane GUS dostosowane indywidualnie do opisywanego przypadku.

W dniu 25 września 2019 r. poszkodowany pracownik zmarł. Tym samym roszczenia spadkobierców Poszkodowanego z tytułu dożywotniej renty nie mogą mieć miejsca (wypłacone przez ubezpieczyciela odszkodowanie uwzględniało wypłatę z tytułu renty za okres do dnia śmierci poszkodowanego). Tym samym maksymalna wartość zobowiązań ERG S.A. wobec spadkobierców Poszkodowanego zmalała do kwoty 111,5 tys. zł.

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

W grudniu 2022 r. spadkobiercy Poszkodowanego dokonali zgłoszenia do ERG S.A. na piśmie własnego roszczenia z tytułu zadośćuczynienia w łącznej wysokości 170 tys. zł. Roszczenie zostało zgłoszone do Ubezpieczyciela, który pismem z dnia 3 marca 2023 r. poinformował o odmowie przyznania spadkobiercom Poszkodowanego zadośćuczynienia, z zastrzeżeniem, iż postępowanie likwidacyjne zostanie podjęte ponownie po prawomocnym zakończeniu toczącego się obecnie postępowania o zapłatę z powództwa Poszkodowanego. W dniu 30 marca 2023 r. doręczono Spółce pozew sądowy spadkobierców Poszkodowanego dotyczący powyższego roszczenia.

Wszystkie wyżej opisane kwestie zostały przeanalizowane z uwzględnieniem podejścia ostrożnościowego i w ocenie Zarządu nie ma przesłanek do tworzenia rezerw z tego tytułu.

#### **Ryzyko działalności operacyjnej w związku z pandemią koronawirusa**

Potencjalne pojawienie się kolejnej fali wzrostu zachorowań w Polsce i innych krajach Europy, z których pochodzą zarówno odbiorcy jak i dostawcy ERG S.A. w sposób realny może zagrozić przerwaniu łańcucha dostaw, zarówno po stronie zakupu surowców niezbędnych do produkcji wyrobów ERG S.A., jak również po stronie możliwości dalszej produkcji towarów sprzedawanych przez Spółkę.

ERG S.A. minimalizuje ryzyko oddziaływania koronawirusa na działalność operacyjną Spółki stosując się ściśle do wszelkich zaleceń Ministerstwa Zdrowia i Głównego Inspektora Sanitarnego. Dodatkowo Spółka na bieżąco monitoruje informacje o sytuacji pandemicznej w krajach naszych partnerów, celem niezwłocznego podjęcia działań zabezpieczających działalność operacyjną.

#### **Ryzyko działalności operacyjnej w związku z trwającym konfliktem zbrojnym za wschodnią granicą**

Spółka nie posiada dostawców za wschodnią granicą, natomiast sprzedawała na tamtejsze rynki swoje produkty. Po rozpoczęciu działań wojennych przez Rosję Spółka natychmiast rozpoczęła działania zmierzające do alokacji sprzedaży na innych rynkach. Spółka intensywnie pracuje nad minimalizacją wpływu skutków na wyniki Spółki.

#### **Ryzyko nadmiernego wzrostu kosztów**

Koszty zmienne związane ze zużyciem materiałów i energii stanowią zdecydowaną większość wszystkich kosztów ponoszonych przez Spółkę. Ich wzrost związany ze zwiększeniem produkcji może w sposób istotny wpłynąć na osiągnięty wynik finansowy. Koszty materiałowe ponoszone przez Spółkę są uzależnione od cen surowców wykorzystywanych do produkcji. Ceny zakupu poszczególnych komponentów zależą od kilku czynników. Jednym z nich jest podaż surowców wykorzystywanych do produkcji. Pewna część materiałów wykorzystywanych w procesie produkcyjnym ERG S.A. pochodzi z importu. W związku z powyższym Spółka jest narażona na ryzyko kursowe. Ponadto ceny surowców są również pośrednio zależne od kursu EUR i USD.

W zakresie kosztów energii elektrycznej Spółka w ostatnim kwartale 2021r podpisała 3-letnią umowę na odbiór energii elektrycznej zabezpieczając w ten sposób stałość ceny w długim okresie. Niemniej jednak Spółka narażona jest na wzrosty cen związanych z dystrybucją energii elektrycznej.

Do kosztów o charakterze względnie stałych, które w sposób istotny wpływają na wynik finansowy można zaliczyć koszty wynagrodzeń. W warunkach gospodarki w Polsce wysokość wynagrodzeń oraz innych uprawnień pracowniczych regulowana jest przepisami prawa (przede wszystkich przepisami zawartymi w Kodeksie Pracy). Zmiany dotyczące wysokości minimalnego wynagrodzenia, wielkości składek opłacanych przez pracodawcę, w tym wdrożenia w 2020 roku Pracowniczych Planów Kapitałowych oraz aktualny rynkowy trend wzrostu średniego poziomu wynagrodzeń mogą w sposób istotny wpłynąć na wzrost kosztów wynagrodzeń, co może przełożyć się bezpośrednio na wynik finansowy. Dodatkowo ryzyko nadmiernego wzrostu kosztów związane jest z wzrostem poziomu inflacji w Polsce.

#### **Ryzyko finansowe i rachunkowość zabezpieczeń**

Spółka ERG S.A. dokładnie analizuje kształtowanie się wskaźnika rynkowego cen surowca, z którego produkowane są wyroby jednostki. Jest to bardzo istotne, gdyż koszty surowca stanowią największą część kosztów produkcji. Spółka celem zabezpieczenia wahań rynkowych cen podpisała z częścią swoich odbiorców umowy, w ramach których cena sprzedaży wyrobu powiązana jest ściśle z kształtowaniem się rynkowego wskaźnika cen surowca produkcyjnego. ERG S.A. nie stosuje aktualnie rachunkowości zabezpieczeń. W roku obrotowym i w latach poprzednich Spółka nie zawierała kontraktów terminowych, które miałyby zabezpieczać ryzyko wzrostu cen surowca. Natomiast część produkcji Spółki sprzedawana jest w walucie EURO, co znacząco ogranicza ryzyko kursowe (naturalny hedging).

#### **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. ERG S.A. korzysta z usług firm zewnętrznych celem monitorowania sytuacji finansowej kontrahentów i zabezpieczenia ryzyka braku zapłaty za wierzytelności. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, Spółka ERG S.A. 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 ERG S.A. powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

#### **Ryzyko stopy procentowej**

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 związane z makrootoczeniem ekonomicznym ERG S.A.**

Sytuacja makroekonomiczna Polski pośrednio przekłada się na działalność Spółki. Niekorzystne zjawiska gospodarcze takie jak inflacja i bezrobocie, pośrednio przekładają się na nastroje konsumpcyjne podmiotów indywidualnych oraz preferencje inwestycyjne przedsiębiorstw, co może przyczyniać się do zmian w zapotrzebowaniu na produkty kontrahentów Spółki. Polityka Rady Polityki Pieniężnej, Narodowego Banku Polskiego oraz innych instytucji nadzoru finansowego wpływa na możliwości pozyskania dodatkowego kapitału (warunki uzyskania kredytów) oraz wysokość kosztów pozyskania kapitału (wielkość odsetek i prowizji jakie obciążają kredytobiorcę). Istotne zmiany w tym zakresie mogą zwiększyć koszty ponoszone przez Spółkę.

Dodatkowym dość istotnym elementem polityki fiskalnej jest złożoność i niejednoznaczność przepisów podatkowych.

#### **Ryzyko związane z sytuacją ekonomiczną odbiorców ERG S.A.**

Zapotrzebowanie na produkty przemysłowe wytwarzane przez Spółkę jest ściśle uzależnione od popytu na produkty odbiorców Spółki. W związku z powyższym koniunktura i sytuacja ekonomiczna w branżach spożywczej, automotive, budowlanej, poligraficznej i innych oddziałuje na możliwość osiągania przychodów przez Spółkę. Odbiorcy ERG S.A. chcąc utrzymać korzystne wyniki finansowe poszukują dodatkowych możliwości ograniczenia kosztów, co wymusza niejako na Spółce konieczność oferowania coraz to lepszych produktów po bardzo konkurencyjnych cenach. Ewentualne zmniejszenie zapotrzebowania na produkty Spółki w sposób negatywny przełoży się na możliwość wypracowania dobrego wyniku finansowego. ERG S.A. w celu minimalizacji tego ryzyka stara się wciąż wprowadzać do swojej oferty nowe produkty na rynku krajowym i rozwijać sprzedaż eksportową.

#### **Ryzyko związane ze zmianami w regulacjach prawnych**

Regulacje prawne wpływają na wiele obszarów, w których funkcjonuje ERG S.A.. Podstawowe obszary ryzyka w tym zakresie dotyczą zmian w zakresie prawa ochrony środowiska, prawa podatkowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych oraz szeroko rozumianego prawa w ramach obrotu giełdowego. Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności regulacje dotyczące ochrony środowiska wpływają na funkcjonowanie Spółki. Regulacje i obciążenia finansowe w ramach prawa podatkowego oraz prawa pracy i ubezpieczeń społecznych w sposób istotny wpływają na sposób funkcjonowania Spółki na rynku oraz wysokość ponoszonych zobowiązań podatkowych i kosztów związanych z ubezpieczeniami społecznymi pracodawcy. Regulacje GPW S.A. w Warszawie, UKNF, KDPW wraz z przepisami krajowymi i europejskimi dotyczącymi funkcjonowania rynku kapitałowego wpływają na sposób funkcjonowania Spółki ERG S.A. jako podmiotu giełdowego. W świetle zmieniających się przepisów prawa w tym zakresie istnieje przejściowe ryzyko związane z dostosowywaniem się Spółki do nowych wymogów i procedur. Ryzyko to nie będzie wpływało na osiągnięte rezultaty finansowe prowadzonej działalności. Może natomiast niewątpliwie zmienić sposób funkcjonowania ERG S.A. jako podmiotu giełdowego.

*Dąbrowa Górnicza, 25 maj 2023 roku*

*Zarząd ERG S.A.:*

---

*Grzegorz Tajak – Prezes Zarządu*

---

*Tomasz Gwizda - Członek Zarządu*