



**INFORMACJA DODATKOWA DO
SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

za okres od 01.01.2023 do 30.09.2023 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, nieuwjętych 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 OKRESOWEGO	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 powiązаныmi	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	17
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 – 30.09.2023 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.

Po 3 kwartałach 2022 r. ERG S.A. (dalej: „Spółka”) odnotował zysk netto na poziomie 3.131 tys. PLN co oznacza wzrost o 19,1% względem adekwatnego okresu roku ubiegłego. Zysk operacyjny Spółki wyniósł 4.005 tys. PLN wobec 3.888 tys. PLN w porównywalnym okresie 2022 r. Powyższe wyniki zostały wypracowane przy niższej o 21,8% wartości sprzedaży w porównaniu do osiągniętej za 3 kwartały 2022r. Na spadek wartości i wolumenu sprzedaży wpływ miały malejące wolumeny zamówień, co pokrywa się z ogólną oceną popytu na rynku oraz niższe ceny wyrobów, co wynika z niższych cen surowców podstawowych do produkcji folii. 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. Istotny wpływ na poziom zysku operacyjnego za 3 kwartały 2023r miała sprzedaż nieruchomości o czym Spółka informowała raportami bieżącymi 7/2023 i 14/2023. Nieruchomość ta stanowiła teren o charakterze przemysłowym i nie była wykorzystywana na cele produkcyjne – był to grunt i budynek po zamkniętym przez Spółkę wydziale wtrysków. W ocenie Spółki budynek ten nie nadawał się do wykorzystania w prowadzonej działalności produkcyjnej.

W okresie 3 kwartałów 2023 roku koszty sprzedaży zmniejszyły się o 252 tys. PLN (tj. -12,9%) względem 3 kwartałów 2022 roku, co jest efektem mniejszego wolumenu sprzedaży, a co za tym idzie mniejszej ilości transportów. Natomiast koszty ogólnego zarządu wzrosły o 471 tys. PLN (tj. 4,5%) względem poziomu za 3 kwartały 2022 roku.

Uważamy, że w okresie 3 kwartałów 2023 roku koronawirus COVID-19 nie miał wpływu na działalność i wyniki Spółki. Natomiast trwająca wojna na Ukrainie, zanotowane spowolnienie w polskiej gospodarce i wysoki poziom inflacji 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 III kwartału 2023 roku suma bilansowa wyniosła 76.461 tys. PLN i w stosunku do stanu na koniec roku poprzedniego obniżyła się o 4.616 tys. PLN. Wartość aktywów trwałych obniżyła się o 3.236 tys. PLN (5,9%), a wartość aktywów obrotowych na koniec III kwartału 2023 roku zmniejszyła się względem stanu na koniec ubiegłego roku o kwotę 1.380 tys. PLN (4,1%). Jest to głównie wynikiem obniżenia się stanu zapasów. Spółka jako jeden ze swoich priorytetów traktuje optymalizację utrzymywanego salda zapasów. Stanu zapasów na koniec III kwartału 2023 roku obniżył się o 2.751 tys. PLN względem stanu na koniec ubiegłego roku.

Kapitał własny na koniec III kwartału 2023 roku wzrósł się o kwotę 911 tys. PLN względem wykazanego na koniec 2022 roku, co jest efektem wypracowanego w tym okresie zysku netto oraz skupu akcji własnych w ilości 18.500 akcji, który został rozliczony 24 sierpnia 2023 roku. Wartość zobowiązań ogółem na koniec III kwartału 2023 roku obniżyła się o kwotę 5.527 tys. PLN (11,4%) względem wykazanego na koniec 2022 roku na co zasadniczy wpływ miał spadek zaangażowania kredytowego Spółki.

Aktywa trwałe stanowią 67,1% sumy bilansowej, zaś aktywa obrotowe 32,9%. Kapitał własny w wysokości 41.401 tys. PLN stanowi 54,1% sumy bilansowej, natomiast zobowiązania ogółem stanowią 45,9% wartości pasywów.

W okresie 3 kwartałów 2023 roku Spółka zanotowała dodatnie przepływy pieniężne netto w kwocie 903 tys. PLN na co główny wpływ miały pozytywne przepływy z działalności operacyjnej i dodatnie przepływy z tytułu sprzedaży części majątku pozwalające na sfinansowanie skupu akcji własnych i zmniejszenie zaangażowania kredytowego.

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	3 kw. 2023	3 kw. 2022
Rentowność EBITDA	EBITDA / sprzedaż netto	10,2%	7,1%
Rentowność działalności operacyjnej	EBIT / sprzedaż netto	5,4%	4,1%
Rentowność sprzedaży netto	EAT / sprzedaż netto	4,2%	2,8%
Rentowność aktywów ogółem (ROA)	EAT / aktywa ogółem	4,1%	3,0%
Rentowność kapitału własnego (ROE)	EAT / kapitał własny	7,6%	6,6%
Rotacja zapasów	zapasy ogółem * dni w okresie / sprzedaż netto	34	35
Rotacja należności handlowych	należności handlowe * dni w okresie / sprzedaż netto	48	52
Rotacja zobowiązań handlowych	zobowiązania handlowe * dni w okresie / sprzedaż netto	48	46
Cykl konwersji gotówki	rotacja zapasów + rotacja należności – rotacja zobowiązań	34	41
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	zobowiązania ogółem / majątek ogółem	45,9%	54,9%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	zobowiązania długoterminowe / kapitał własny	41,3%	30,7%
Płynność bieżąca	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe.	1,40	0,93
Płynność przyspieszona	(aktywa obrotowe – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe	0,88	0,58

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. W roku 2023 mamy do czynienia z wysokim poziomem inflacji, która wpływa na nastroje konsumentów skutkując redukcją popytu na wyroby Spółki. 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 korzystne, pozwalają bowiem na poszerzenie grupy docelowych odbiorców. 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 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 3 kwartałów 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 3 kwartałów 2023 roku w Spółce nie występowały istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

XII. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W sprawozdaniu finansowym za 3 kwartały 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 aktualna pandemia koronawirusa w Polsce i na świecie oraz 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 powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe

W okresie 3 kwartałów 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 3 kwartałów 2023 roku nie występowały zdarzenia tego typu.

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

W związku z podjęciem stosownych uchwał przez Zarząd i Radę Nadzorczą ERG S.A. w dniu 9 września 2023r Spółka opublikowała raportem bieżącym 17/2023 zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji spółki ERG S.A. W wyniku przeprowadzonego skupu akcji własnych Spółka nabyła 18.500 akcji własnych za kwotę 2.220 tys. zł, o czym poinformowała raportem bieżącym 26/2023 w dniu 9 września 2023r. Po tej transakcji Spółka posiada 150.297 akcji własnych dających prawo do 150.297 głosów na Walnym Zgromadzeniu ERG S.A., co stanowi 17,16% udziału w kapitale oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu ERG S.A..

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

Na dzień 30.09.2023 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.

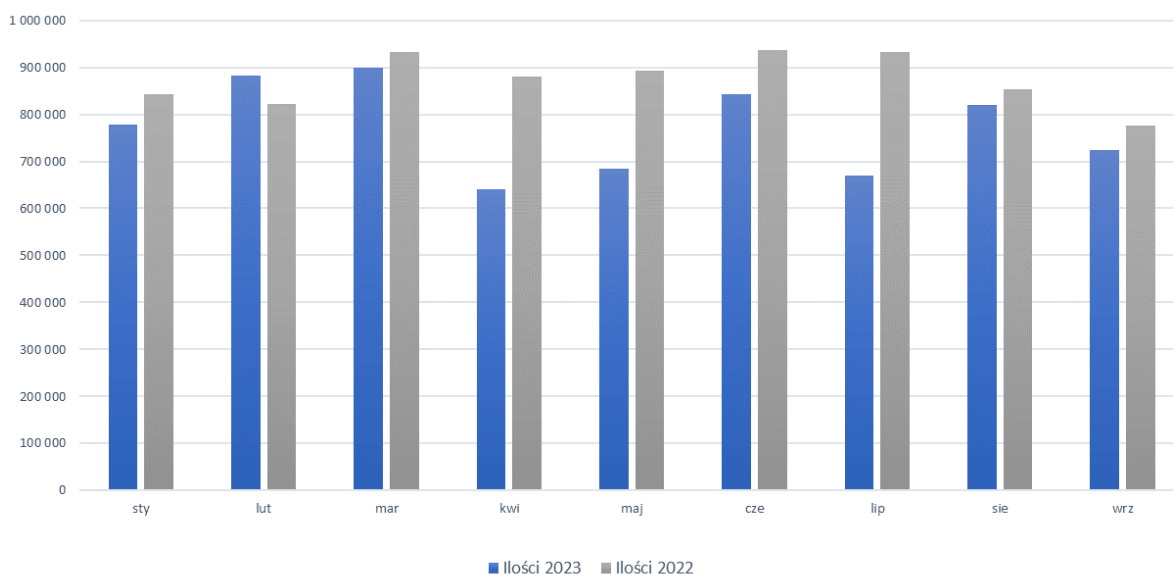
XXII. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta

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

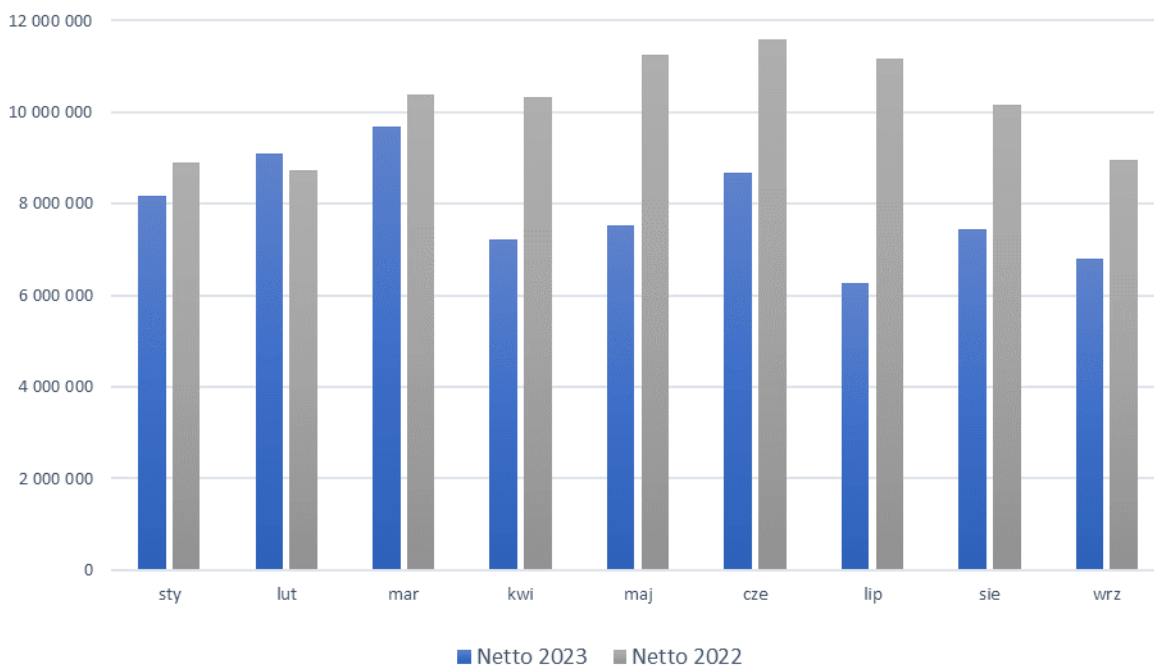
Dla ERG S.A. podstawowym podziałem na segmenty jest podział wg kategorii rodzaju dobra/usługi, która jest decydująca dla określenia rodzaju ryzyka, stóp zwrotu, kwot, terminów płatności i przepływów pieniężnych Spółki. Wyniki głównych segmentów działalności ERG S.A. znajdują się w nocie 25. Skróconego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

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



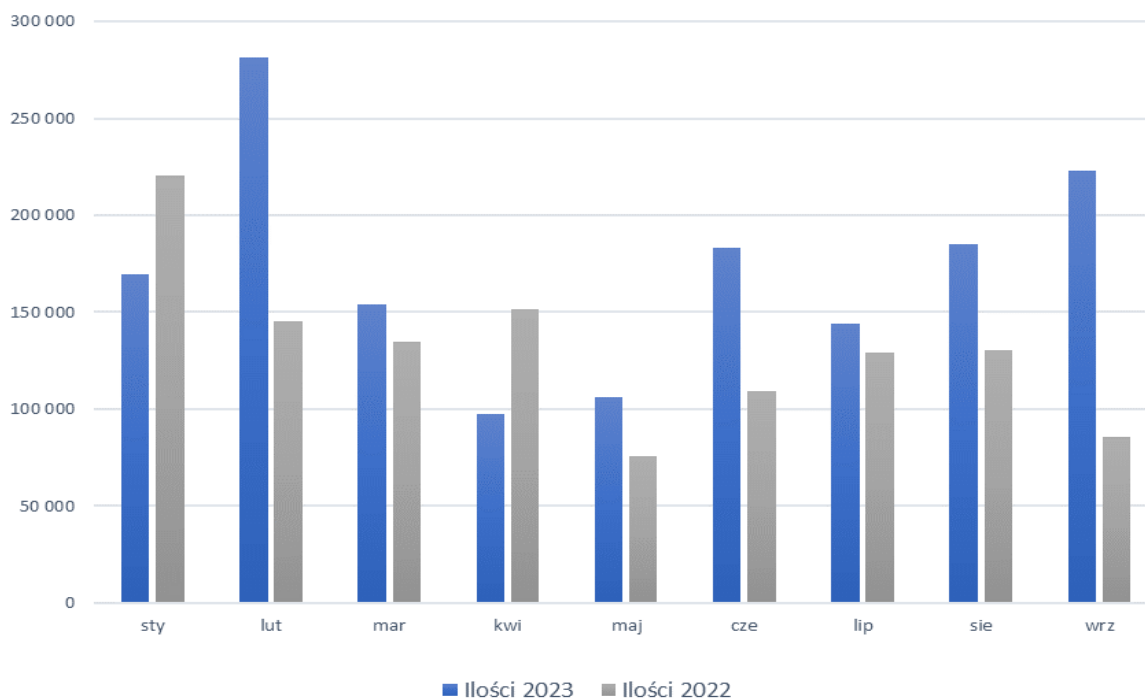
Sprzedaż ilościowa wyrobów foliowych za 3 kwartały 2023 r. wyniosła 6.939 ton wobec 7.869 ton w analogicznym okresie roku poprzedniego, co oznacza spadek o 930 tony, a więc o 11,8%.

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



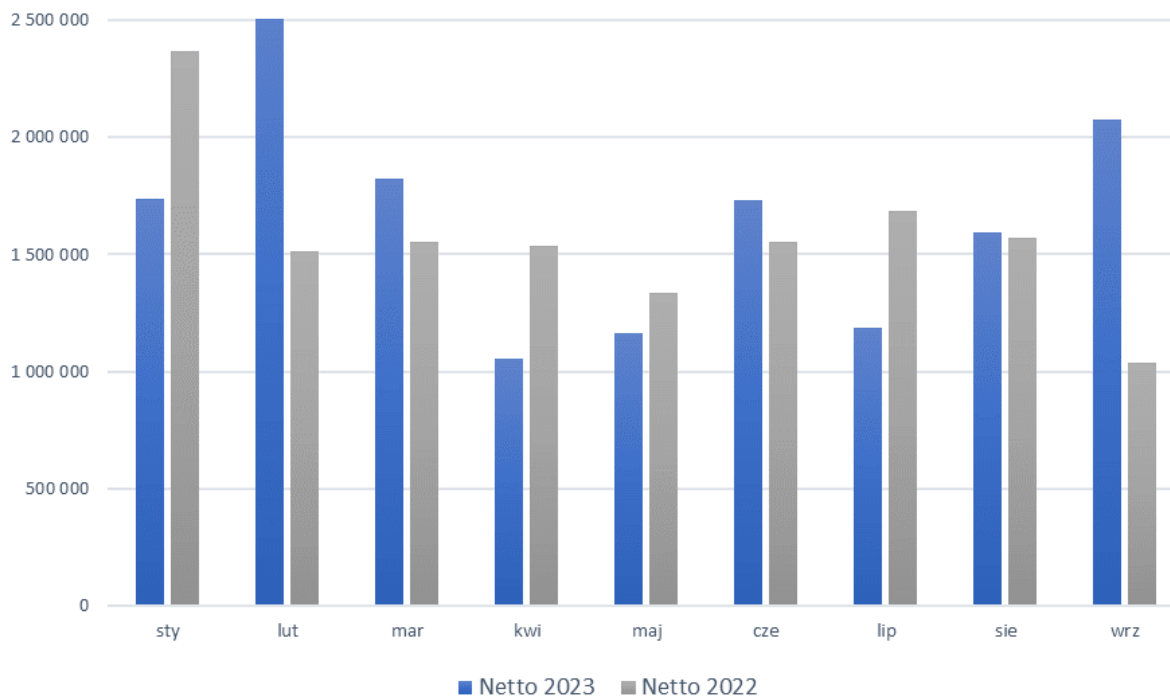
Sprzedaż wartościowa wyrobów foliowych za 3 kwartały 2023 r. wyniosła 70,9 mln PLN wobec 91,5 mln PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego, co oznacza spadek o 20,6 mln PLN, a więc o 22,5%.

Sprzedż eksportowa wyrobów foliowych (ilościowo) w okresie od stycznia do września 2023 i 2022 roku.



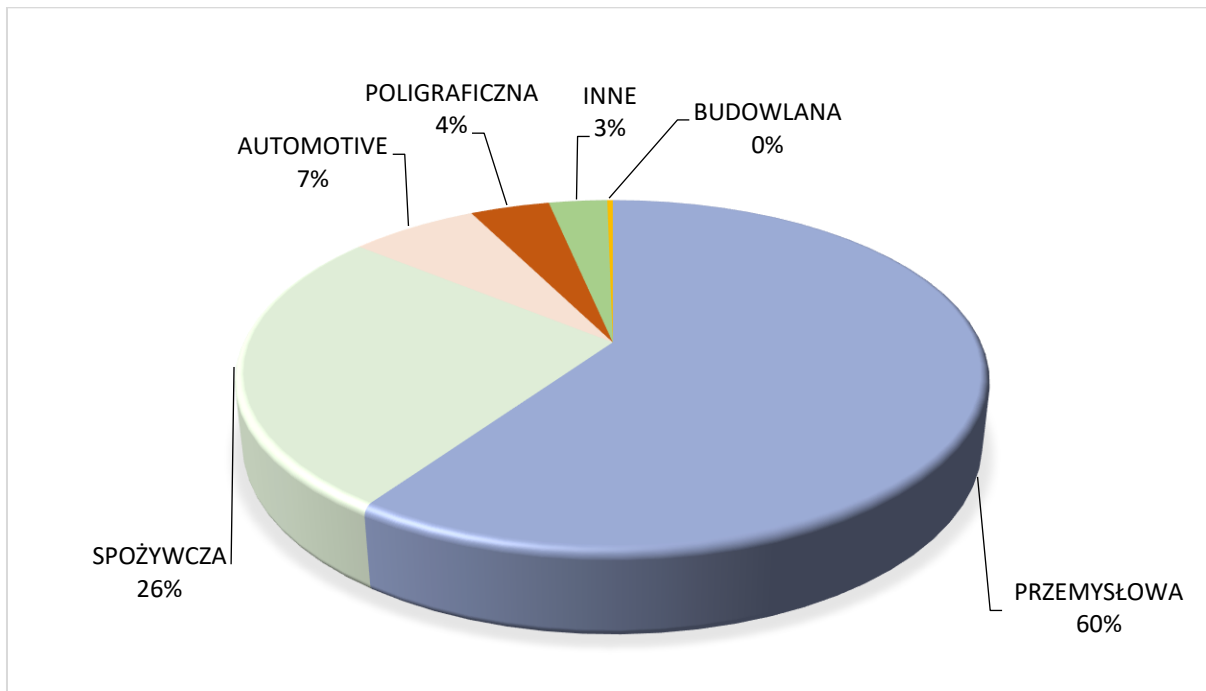
Sprzedż eksportowa wyrobów foliowych (ilościowo) za 3 kwartały 2023r. wyniosła 1.544 tony wobec 1.182 ton w analogicznym okresie 2022r., co oznacza wzrost o 362 ton, czyli o 30,6%.

Sprzedż eksportowa wyrobów foliowych (wartościowo w PLN) w okresie od stycznia do września 2023 i 2022 roku.



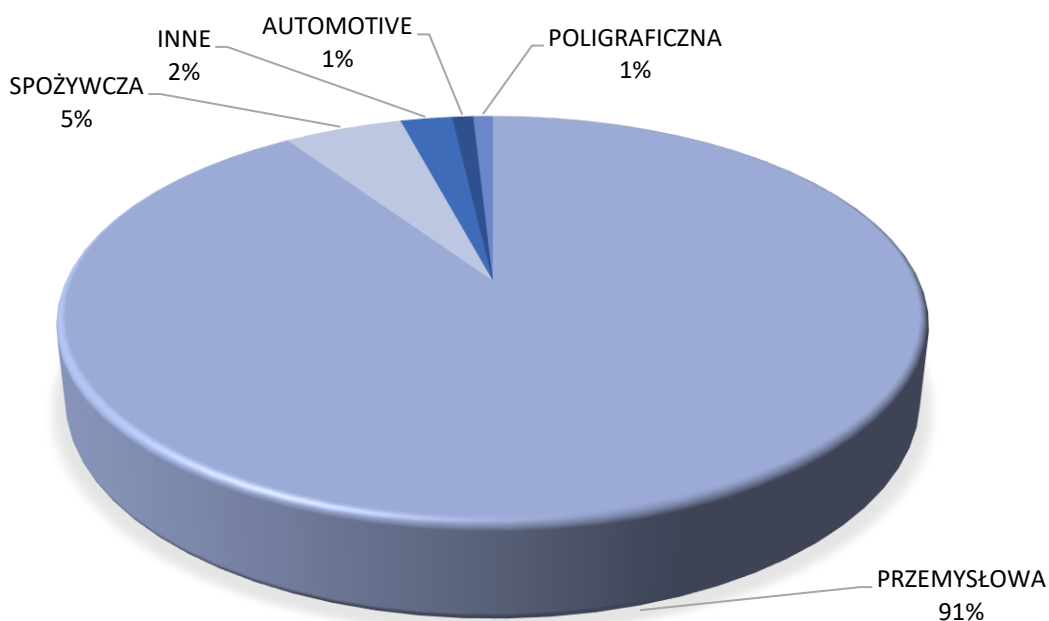
Sprzedż eksportowa wyrobów foliowych (wartościowo) za 3 kwartały 2023r. wyniosła 15,0 mln PLN wobec 14,2 mln PLN w analogicznym okresie 2022r., co oznacza wzrost o 851 tys. PLN, czyli o 6,0%.

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



Największa sprzedaż wyrobów foliowych ERG S.A. była realizowana do branż przemysłowej i spożywczej, które stanowią odpowiednio 60% i 26% całkowitej wartości sprzedaży folii na rynku krajowym.

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



Największa sprzedaż eksportowa wyrobów foliowych ERG S.A. była realizowana do branży przemysłowej, która stanowi 91% całkowitej wartości sprzedaży eksportowej folii.

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

Wyszczególnienie	3 kw.2023 (w tys. PLN)	3 kw.2023 udział w sprzedaży	3 kw.2022 (w tys. PLN)	3 kw.2022 udział w sprzedaży
Razem	74 387	100,0%	95 137	100,0%
- przychody ze sprzedaży krajowej	59 378	79,8%	80 979	85,1%
- przychody ze sprzedaży zagranicznej	15 009	20,2%	14 158	14,9%

W okresie od 01.01.2023 do 30.09.2023 r. sprzedaż krajowa stanowiła przeważającą część sprzedaży ogółem Spółki. W badanym okresie wyniosła ona 79,8% całej sprzedaży. Eksport ERG S.A. stanowił 20,2% sprzedaży i jego udział w przychodach okres/okresu wzrósł o 5,3 p.p.

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

Spółka wygenerowała za 3 kwartały 2022 roku przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług na poziomie 95.137 tys. PLN, wobec 81.322 tys. PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Na koniec 3 kwartału 2022 roku suma bilansowa ERG S.A. wyniosła 88.573 tys. PLN. wobec 76.674 tys. PLN na koniec 2021r. Aktywa trwałe stanowią 62,0% aktywów ogółem. Kapitał własny stanowi 45,1% wszystkich pasywów.

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

Wyszczególnienie	w tys. PLN 2023-01-01 - 2023-09-30	w tys. PLN 2022-01-01 - 2022-09-30	w tys. EUR 2023-01-01 - 2023-09-30	w tys. EUR 2022-01-01 - 2022-09-30
Przychody ze sprzedaży	74 387	95 137	16 251	20 294
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 005	3 888	875	829
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 416	3 286	746	701
Zysk (strata) netto	3 131	2 628	684	561
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 516	2 579	1 205	550
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 576	-16 818	563	-3 587
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 189	10 614	-1 571	2 264
Przepływy pieniężne netto, razem	903	-3 625	197	-773
Zysk / strata na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	4,23	3,53	0,92	0,75

Wyszczególnienie	w tys. PLN stan na 2023-09-30	w tys. PLN stan na 2022-12-31	w tys. EUR stan na 2023-09-30	w tys. EUR stan na 2022-12-31
Aktywa, razem	76 461	81 077	16 494	17 288
Zobowiązania długoterminowe	17 080	18 523	3 685	3 950
Zobowiązania krótkoterminowe	17 980	22 064	3 879	4 705
kapitał własny	41 401	40 490	8 931	8 633
Kapitał podstawowy	17 520	17 520	3 779	3 736
Liczba akcji (w szt.)	876 018	876 018	876 018	876 018
Akcje własne do zbycia (w szt.)	150 297	131 797	131 797	131 797
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	55,94	54,41	12,07	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:

2023-09-30 - 4,6356 PLN / EUR

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

2022-09-30 - 4,8698 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:

3 kwartały 2023 rok - 4,5773 PLN / EUR

3 kwartały 2022 rok - 4,6880 PLN / EUR

INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO RAPORTU OKRESOWEGO

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

Fax: 32 262-32-48

Adres poczty elektronicznej: erg@erg.com.pl

Strona internetowa: www.erg.com.pl

Skład Zarządu ERG S.A. na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

Prezes Zarządu - Grzegorz Tajak
Członek Zarządu - Tomasz Gwizda

W III kwartale 2023 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu ERG S.A.

Skład Rady Nadzorczej ERG S.A. na dzień 30 września 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 III 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 III 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 30.09.2023 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	160 668 akcji/głosów tj. 18,34% głosów na WZ	-	160 668 akcji/głosów tj. 18,34% głosów na WZ
ERG S.A. (akcje własne)	150 297 akcji/głosów tj. 17,16% głosów na WZ	-	150 297 akcji/głosów tj. 17,16% głosów na WZ
Anna Koczur-Purgał	97 767 akcji/głosów tj. 11,16% głosów na WZ	-	97 767 akcji/głosów tj. 11,16% głosów na WZ
Grzegorz Tajak	79 985 akcji/głosów tj. 9,13% głosów na WZ	-	79 985 akcji/głosów tj. 9,13% głosów na WZ
Paweł Knopik	45 547 akcji/głosów tj. 5,20% głosów na WZ	-	45 547 akcji/głosów 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 30.09.2023 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	97 767 akcji/głosów tj. 11,16% głosów na WZ	-	97 767 akcji/głosów tj. 11,16% głosów na WZ
Grzegorz Tajak	79 985 akcji/głosów tj. 9,13% głosów na WZ	-	79 985 akcji/głosów tj. 9,13% głosów na WZ
Maria Purgał	17 281 akcji/głosów tj. 1,97% głosów na WZ	-	17 281 akcji/głosów tj. 1,97% głosów na WZ

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

W III kwartale 2023 roku nie toczyły się istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności ERG S.A.

7. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi

W III kwartale 2023 roku nie wystąpiły istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi. 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 poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W III 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 3 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. Jednak uzyskany poziom sprzedaży w kraju i na eksporcie nie osiągnął planowanych wartości, co przełożyło się na osiągnięcie najniższych kwartalnych przychodów w 2023r i w rezultacie uzyskaniu ujemnego wyniku netto w samym 3 kwartale 2023 roku.

Spółka w ostatnim kwartale 2023 roku głównie koncentrować się będzie nad wzrostem wolumenu sprzedaży, dalszym wzrostem sprzedaży eksportowej oraz poprawą rentowności netto. Na sytuację finansową ERG S.A.

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

W ostatnim kwartale 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 3 kwartału 2023 roku osiągnęło poziom 9.386 tys. PLN.

Dodatkowo zaburzenia w łańcuchach dostaw wywołane pandemią koronawirusa pogłębione rozpoczętą w lutym 2022 roku wojną na terenie Ukrainy podparte zostały spowolnieniem w polskiej gospodarce, którego efekty widoczne już były w ostatnim kwartale zeszłego roku, a szczególnie mocno zaczęły oddziaływać w okresie minionych 9 miesięcy. 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.

W dłuższym horyzoncie czasowym Spółka kontynuować będzie prace nad optymalizacją procesów wewnętrznych, których celem będzie rozwój ERG S.A. m.in. poprzez budowanie możliwości w zakresie finansowania nowych inwestycji, również przy wsparciu funduszy unijnych.

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



Informacja dodatkowa do skróconego SF ERG S.A. za 3Q.2023r

S.A. o około 111,5 tys. zł (bez uwzględnienia żądanej renty 4,7 tys. zł). W związku z tym faktem do wypłaty zasądzonych kwot, przekraczających odpowiedzialność Ubezpieczyciela zobligowana byłaby ERG S.A.

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

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

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. W kwietniu 2023r ERG S.A. przesłał do sądu odpowiedź na pozew wnosząc o oddalenie pozwu w całości. Wszystkie wyżej opisane kwestie zostały przeanalizowane z uwzględnieniem podejścia ostrożnościowego i w ocenie Zarządu nie ma przesłanek do tworzenia rezerw z tego tytułu.

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 tych czynników 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 na Ukrainie

Spółka nie posiada dostawców za wschodnią granicą, natomiast rozwijała sprzedaż swoich produktów na tamtejsze rynki. 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 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 przyczynić 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 ERG S.A.. 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



Informacja dodatkowa do skróconego SF ERG S.A. za 3Q.2023r

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, 14 listopad 2023 roku

Zarząd ERG S.A.:

Grzegorz Tajak – Prezes Zarządu

Tomasz Gwizda – Członek Zarządu