

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ERG S.A.

za okres od 01.01.2026 do 30.09.2026 r. sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Spis treści

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

Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	w tys. zł **2026-01-01 - 2026-09-30**	w tys. zł **2025-01-01 - 2025-09-30**	w tys. EUR **2026-01-01 - 2026-09-30**	w tys. EUR **2025-01-01 - 2025-09-30**
Przychody ze sprzedaży	71 001	59 327	16 589	14 004
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 111	799	493	189
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 884	338	440	80
Zysk (strata) netto	1 940	361	453	85
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 095	3 738	489	882
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-74	-1 031	-17	-243
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 341	-3 313	-313	-782
Przepływy pieniężne netto, razem	680	-606	159	-143
Zysk / strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,67	0,50	0,62	0,12

Wyszczególnienie	**w tys. zł stan na 2026-09-30**	**w tys. zł stan na 2025-09-30**	**w tys. EUR stan na 2026-09-30**	**w tys. EUR stan na 2025-09-30**
Aktywa, razem	72 517	69 650	16 605	16 315
Zobowiązania długoterminowe	12 437	14 523	2 848	3 402
Zobowiązania krótkoterminowe	17 478	14 010	4 002	3 282
kapitał własny	42 602	41 117	9 755	9 631
Kapitał podstawowy	17 520	17 520	4 012	4 104
Liczba akcji (w szt.)	876 018	876 018	876 018	876 018
Akcje własne do zbycia (w szt.)	150 297	150 297	150 297	150 297
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	58,70	56,66	13,44	13,27

Pozycje wykazane w skróconym śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej – wg średniego kursu obowiązującego na dzień sporządzania sprawozdania:
2026-09-30 - 4,3672 zł / EUR
2025-12-31 - 4,2267 zł / EUR
2025-09-30 - 4,2692 zł / EUR

Pozycje wykazane w skróconym śródrocznym sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz pozycje skróconego śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu średniego EUR stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem:
III kwartały 2026 rok - 4,2800 zł / EUR
III kwartały 2025 rok - 4,2365 zł / EUR

Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	stan na 2026-09-30	stan na 2025-12-31	stan na 2025-09-30
AKTYWA TRWAŁE		**40 345**	**43 458**	**44 124**
Rzeczowe aktywa trwałe	9	34 806	37 695	39 164
Wartości niematerialne		125	180	209
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10	1 625	1 794	1 276
Udziały w jednostkach zależnych		0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe	13	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	0	0	333
Nieruchomości inwestycyjne		3 789	3 789	3 142
AKTYWA OBROTOWE		**32 172**	**25 056**	**25 526**
Zapasy	12	14 792	12 841	11 497
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	13	14 877	10 392	13 726
Należności z tytułu podatków dochodowych		0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 503	1 823	303
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
AKTYWA OGÓŁEM		**72 517**	**68 514**	**69 650**

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	stan na 2026-09-30	stan na 2025-12-31	stan na 2025-09-30
KAPITAŁ WŁASNY	**15**	**42 602**	**40 662**	**41 117**
Kapitał podstawowy		17 520	17 520	17 520
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		11 495	11 495	11 495
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 306	1 306	1 306
Zyski zatrzymane		21 333	19 393	19 848
Akcje własne		-9 052	-9 052	-9 052
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		**29 915**	**27 852**	**28 533**
Zobowiązania długoterminowe		**12 437**	**13 828**	**14 523**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	19	6 273	6 738	6 891
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	17	3 024	3 080	3 298
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	97	97	92
Długoterminowe inne zobowiązania finansowe	20	1 657	2 398	2 630
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	1 386	1 515	1 612
Zobowiązania krótkoterminowe		**17 478**	**14 024**	**14 010**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	19	15 161	12 279	12 170
Zobowiązania z tytułu podatków dochodowych		0	0	0
Krótkoterminowe inne zobowiązania finansowe	20	1 148	1 184	1 255
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	267	251	221
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	776	263	320
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy		126	47	44
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		**72 517**	**68 514**	**69 650**

Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	2026-01-01 - 2026-09-30	2026-07-01 2026-09-30	2025-01-01 - 2025-09-30	2025-07-01 2025-09-30
Przychody ze sprzedaży	24	71 001	22 255	59 327	17 397
Koszt własny sprzedaży	25	61 661	19 622	50 862	15 188
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		**9 340**	**2 633**	**8 465**	**2 209**
Pozostałe przychody operacyjne		575	240	1 299	230
Koszty sprzedaży		2 944	947	2 731	826
Koszty ogólnego zarządu		4 585	1 630	5 887	1 581
Pozostałe koszty operacyjne		275	-20	347	85
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		**2 111**	**316**	**799**	**-53**
Przychody finansowe		118	96	23	2
Koszty finansowe		345	78	484	105
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		**1 884**	**334**	**338**	**-156**
Podatek dochodowy		-56	-8	-23	-60
Zysk (strata) netto za rok z działalności kontynuowanej		1 940	342	361	-96
Zysk (strata) za rok z działalności zaniechanej		0	0	0	0
zysk (strata) netto za okres		**1 940**	**342**	**361**	**-96**
Inne całkowite dochody				**0**	**0**
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:		0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0	0	0
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:		0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne		0	0	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania (łącznie z podatkiem odroczonym)		0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem, w tym:		**1 940**	**342**	**361**	**-96**

Zysk na jedną akcję

Wyszczególnienie	2026-01-01 - 2026-09-30	2025-01-01 - 2025-09-30
Podstawowy zysk/(strata) za rok przypadający na jedną akcję	2,67	0,50
Rozwodniony zysk/(strata) za rok przypadający na jedną akcję	2,67	0,50
Podstawowy zysk/(strata) za rok przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	2,67	0,50
Rozwodniony zysk/(strata) za rok przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	2,67	0,50
Podstawowy zysk/(strata) za rok przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony zysk/(strata) za rok przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00

Średnia ważona liczba akcji zwykłych liczona jest jako różnica łącznej ilości akcji ERG SA (876.018 szt.), a ilości skupionych akcji własnych liczonych jako średnia ważona ilości dni kolejnych miesięcy roku i ilości posiadanych skupionych akcji własnych.

Tak ustalona średnia ważona liczba akcji wynosiła 725.721 na dzień 30.09.2026 r. oraz 725.721 na dzień 30.09.2025 r.

Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł

Wyszczególnienie	2026-01-01 - 2026-09-30	2025-01-01 - 2025-09-30
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	1 884	-156
Korekty razem	211	3 773
Amortyzacja	3 125	3 409
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	1	0
Przychody z tytułu odsetek	0	0
Koszty z tytułu odsetek	249	379
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	62	-371
Zmiana stanu rezerw	80	-295
Zmiana stanu zapasów	-1 951	2 807
Zmiana stanu należności	-4 289	-4 258
Zmiana stanu zobowiązań	2 890	2 074
Inne korekty	44	28
Przepływy z działalności	**2 095**	**3 617**
Zapłacony podatek dochodowy	0	121
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	**2 095**	**3 738**
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	555	944
Spłaty pożyczek udzielonych	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	629	1 975
Udzielone pożyczki	0	0
Inne / Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych, zaliczone do działalności inwestycyjnej	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	**-74**	**-1 031**
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	0	0
Dotacja	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	787	2 773
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	261	133
Odsetki	249	379
Nabycie akcji własnych	0	0
Inne / Inne wpływy (wypływy) środków pieniężnych, zaliczone do działalności finansowej	44	28
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	**-1 341**	**-3 313**
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	680	-606
Zmiana z tytułu różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	680	-606
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 823	415
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 503	303

Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitał własny
Stan na 2026-01-01	**17 520**	**11 495**	**1 306**	**19 393**	**-9 052**	**40 662**
Zysk/strata za okres	0	0	0	1 615	0	1 615
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody za okres	0	0	0	1 940	0	1 940
Zakup udziałów/akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	**0**	**0**	**0**	**1 940**	**0**	**1 940**
Stan na 2026-09-30	**17 520**	**11 495**	**1 306**	**21 333**	**-9 052**	**42 602**

w tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitał własny
Stan na 2025-01-01	**17 520**	**11 495**	**1 306**	**19 486**	**-9 052**	**40 755**
Zysk/strata za okres	0	0	0	-67	0	-67
Inne całkowite dochody	0	0	0	-26	0	-26
Całkowite dochody za okres	0	0	0	-93	0	-93
Zakup udziałów/akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	**0**	**0**	**0**	**-93**	**0**	**-93**
Stan na 2025-12-31	**17 520**	**11 495**	**1 306**	**19 393**	**-9 052**	**40 662**

w tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitał własny
Stan na 2025-01-01	**17 520**	**11 495**	**1 306**	**19 486**	**-9 052**	**40 755**
Zysk/strata za okres	0	0	0	531	0	531
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody za okres	0	0	0	361	0	361
Zakup udziałów/akcji własnych	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian	0	0	0	1	0	1
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	**0**	**0**	**0**	**362**	**0**	**362**
Stan na 2025-09-30	**17 520**	**11 495**	**1 306**	**19 848**	**-9 052**	**41 117**

Informacje ogólne

1. Aktywa i zobowiązania warunkowe

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

- Weksel in blanco z wystawienia ERG S.A. wraz z deklaracją wekslową - ERG S.A. w dniu 05.04.2018r. podpisała umowę o dofinansowanie ze środków unijnych projektu „Zakup nowoczesnej linii produkcyjnej do wytwarzania folii o grubości 0,006 mm, wraz z możliwością jej zadruku w jednym procesie produkcyjnym, co zwiększy poziom konkurencyjności Wnioskodawcy, gdyż pozwoli wprowadzić na rynek innowacyjne produkty wysokiej jakości, o ulepszonych właściwościach fizykochemicznych" z Śląskim Centrum Przedsiębiorczości.

- Weksel in blanco z wystawienia ERG S.A. wraz z deklaracją wekslową - ERG S.A. w dniu 14.04.2020r. podpisała z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowanie ze środków unijnych projektu „Promocja na rynkach międzynarodowych produktów firmy ERG S.A. należących do polskiej marki produktowej" w ramach poddziałania 3.3.3 WSPARCIE MŚP W PROMOCJI MAREK PRODUKTOWYCH – GO TO BRAND Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój.

- Weksel in blanco z wystawienia ERG S.A. wraz z deklaracją wekslową - ERG S.A. w dniu 21.07.2020r. podpisała z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umowę o dofinansowanie ze środków unijnych projektu „Opracowanie oraz weryfikacja w rzeczywistych warunkach produkcyjnych innowacyjnej technologii pozwalającej na wprowadzenie do oferty wnioskodawcy innowacyjnych oraz przyjaznych dla środowiska naturalnego materiałów opakowaniowych" w ramach poddziałania 1.1.1 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020.

- Weksel in blanco z wystawienia ERG S.A. wraz z deklaracją wekslową – ERG S.A. w dniu 24.04.2024r. podpisał z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym, który do kwoty 2.940.000,00 zł zabezpieczony jest uzyskaną gwarancją Banku Gospodarstwa Krajowego. Zabezpieczeniem tej gwarancji jest weksel in blanco.

- Weksel in blanco z wystawienia ERG S.A. wraz z deklaracją wekslową - ERG S.A. w dniu 24.11.2022r. podpisał umowę kredytu złotowego obrotowego z ING Bank Śląski S.A. na kwotę 7 mln zł, którego jednym z zabezpieczeń jest weksel in blanco.

- Weksel in blanco z wystawienia ERG S.A. wraz z deklaracją wekslową - ERG S.A. w dniu 27.03.2024r. podpisał umowę wieloproduktową z ING Bank Śląski S.A. na kwotę 6,1 mln zł, którego jednym z zabezpieczeń jest weksel in blanco.

- ERG S.A. w dniu 29.12.2016r. podpisała umowę o dofinansowanie ze środków unijnych projektu „Wdrożenie innowacyjnej technologii w celu wprowadzenia na rynek polski innowacyjnych produktów" z Śląskim Centrum Przedsiębiorczości. Zabezpieczenie dofinansowania stanowi weksel własny in blanco z wystawienia ERG S.A. wraz z deklaracją wekslową.

- ERG S.A. w dniu 09.12.2021r. podpisała z Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowę o dofinansowanie ze środków unijnych projektu „Wdrożenie innowacyjnej gamy folii o zmienionych parametrach fizykochemicznych powstałej w wyniku własnych prac B+R" w ramach Poddziałania 3.2.2 Kredyt na innowacje technologiczne Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Zabezpieczenie dofinansowania stanowi weksel in blanco z wystawienia ERG S.A. wraz z deklaracją wekslową.

2. Informacje o jednostce oraz sprawozdaniu finansowym

ERG Spółka Akcyjna
Ul. Chemiczna 6
42-520 Dąbrowa Górnicza
Rejestracja: Sąd Rejestrowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr KRS: 0000085389
PKD: 2222Z - produkcja opakowań z tworzyw sztucznych.
Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek – przemysł tworzyw sztucznych.
Kapitał zakładowy ERG S.A. na 30.09.2026 roku zarejestrowany w KRS wynosi 17.520.360,00 zł. Dzieli się na 876.018 akcji zwykłych na okaziciela.
Przedmiotem działalności ERG S.A. jest:
- produkcja opakowań z tworzyw sztucznych;
- produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych;
- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych;

Czas trwania Spółki nie jest oznaczony.
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za III kwartały 2026 roku sporządzone zostało zgodnie z zatwierdzonymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Obwieszczeniem Marszałka Sejmu Rzeczpospolitej Polskiej z dnia 24 marca 2025 r. (Dz.U. z 2025 poz. 592) w sprawie ogłoszenia jednolitego tekstu ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2025 poz. 755). Niniejszy raport finansowy jest zgodny z MSR 1 – „Prezentacja sprawozdań finansowych".

3. Zarząd i Rada Nadzorcza ERG S. A.

Skład Zarządu ERG S.A. na dzień 30.09.2026 roku:
Grzegorz Tajak – Prezes Zarządu,
Tomasz Gwizda – Członek Zarządu
Za III kwartały 2026 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu ERG S.A.

Skład Rady Nadzorczej ERG S.A. na dzień 30.09.2026 roku:
Anna Koczur – Purgał - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
Marta Migas - Pierwsza z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Maria Czyżewicz-Tajak - Druga z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Beata Kubiak-Kossakowska - Druga z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Maria Purgał - Sekretarz Rady Nadzorczej
Za III kwartały 2026 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej ERG S.A.

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe ERG obejmuje okres od 01.01.2026 do 30.09.2026 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące:
— sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przedstawione na dzień 31.12.2025 roku oraz na dzień 30.09.2025 roku,
— sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują okres III kwartałów 2025 roku (od 01.01.2025 do 30.09.2025 roku),

- sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują okres III kwartałów 2025 roku (od 01.01.2025 do 30.09.2025 roku),
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym obejmują okres od 01.01.2025 do 31.12.2025 roku oraz od 01.01.2025 do 30.09.2025 roku.

5. Założenie kontynuowania działalności

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę ERG S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd ERG S.A. nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego skróconego sprawozdania finansowego istotnych faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Spółka otrzymuje zamówienia na swoje wyroby i intensywnie pracuje nad pozyskaniem kolejnych, aby zabezpieczyć przychody Spółki w horyzoncie kolejnego roku. Zabezpieczona dostępność środków pieniężnych umożliwia realizację przychodów Spółki od strony źródeł finansowania. Dokonując oceny w zakresie kontynuacji działalności, Zarząd analizował ryzyka związane z trwającą wojną na Ukrainie oraz zanotowane spowolnienie w polskiej i europejskiej gospodarce, które miały wpływ na kształtujący się popyt na wyroby Spółki i na poziom kosztów. Sytuacja ta jest daleka od stabilnej i wymusza na Spółce działanie w szybko zmieniającym się otoczeniu. W związku z sytuacją polityczno-gospodarczą w Zatoce Perskiej Zarząd ERG S.A. na bieżąco monitoruje wpływ konfliktu na działalność Spółki i jej wyniki finansowe. Analizie podlega ryzyko dalszej eskalacji sporu. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skala wpływu wydarzeń w Cieśninie Ormuz na gospodarkę światową i Polski nie jest znana, nie można zatem ocenić potencjalnego wpływu na działalność i wyniki Spółki w kolejnych okresach.
Zarząd podejmuje wszelkie działania zmierzające do zapewnienia stabilności finansowej Spółki umożliwiające kontynuowanie działalności w niezmienionym zakresie. Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z konfliktem zbrojnym za wschodnią granicą w celu podejmowania decyzji i działań, zmierzających do zminimalizowania ich negatywnego wpływu na sytuację finansową i operacyjną Spółki. W ocenie Zarządu zdarzenia te nie powodują zagrożenia kontynuacji działalności Spółki.
Spółka ERG S.A. za III kwartały 2026 r. nie zaniechała żadnej z prowadzonych przez siebie działalności.

6. Waluta skróconego śródrocznego sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrągleń

Walutą sprawozdawczą niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

7. Procedury ładu korporacyjnego

ERG S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego z wyjątkami opisanymi w dokumencie "Informacja na temat stosowania DPSN GPW 2021". Dokument ten dostępny jest na stronie Spółki pod adresem www.erg.com.pl.

8. Stosowane zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe ERG S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF"), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku.
Na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. (Dz. U. z 2025 roku, poz. 755) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

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

Zmiany stosowanych standardów lub interpretacji

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego ERG S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku, z wyjątkiem przedstawionych poniżej. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie:

- **Zmiana MSSF 9 „Instrumenty finansowe" i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji"** - zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7:** Umowy odwołujące się do energii elektrycznej zależnej od warunków naturalnych, **-** mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,
- **Roczne poprawki do MSSF 1, MSSF7, MSSF 9, MSSF 10, MSR 7.**

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

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Sporządzając niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej („UE"), ale które nie weszły jeszcze w życie.

- **Zmiany do MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych"** – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej"** - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie.

Dodatkowe standardy stosowane w bieżącym sprawozdaniu finansowym

Spółka nie stosowała nowych standardów w bieżącym skróconym śródrocznym sprawozdaniu.

Zmiany zasad rachunkowości

Za III kwartały 2026 roku Spółka nie wprowadziła zmian do stosowanych zasad rachunkowości.

9. Rzeczowe aktywa trwałe

w tys. zł

Wyszczególnienie	stan na 2026-09-30	stan na 2025-12-31	stan na 2025-09-30
Grunty	7	7	7
Budynki i budowle	6 609	6 535	6 619
Maszyny	27 472	30 368	31 524
Pojazdy mechaniczne	3	6	9
Pozostałe środki trwałe	158	133	146
Razem rzeczowe aktywa trwałe	**34 249**	**37 049**	**38 305**

Poniesione nakłady inwestycyjne

w tys. zł

Wyszczególnienie	2026-01-01 - 2026-09-30
1. Środki trwałe w budowie wg stanu na 2026-01-01	**646**
2. Nakłady inwestycyjne wg wartości netto poniesione w okresie 2026-01-01 - 2026-09-30	**543**
- zakupy nowych środków trwałych	510
- komputery, notebooki, serwery	23
- linie produkcyjne, zgrzewające, maszyny produkcyjne i ich części	485
- środki transportu oraz wózki widłowe	0
- pozostałe	2
- zakupy używanych środków trwałych / nakłady na używane środki trwałe	33
- linie produkcyjne	10
- modernizacja budynków	23
- maszyny	0
- pozostałe	0
- inwestycje wykonane we własnym zakresie	0
- nakłady w obcych środkach trwałych	0
- nakłady na wartości niematerialnych i prawnych	0
3. Zmniejszenia w stanie środków trwałych w budowie	**632**
- Zmniejszenia w stanie środków trwałych	632
- przekazanie do eksploatacji	632
- sprzedaż	0
- pozostałe zmniejszenia	0
- Zmniejszenia wartości niematerialnych i prawnych	0
4. Inwestycje rozpoczęte wg stanu na 2026-09-30	**557**

10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

w tys. zł

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Maszyny w leasingu	Pojazdy mechaniczne w leasingu	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Stan na 2026-01-01	569	358	927
Zwiększenia z tytułu zakupu	0	0	0
Zmniejszenia (korekta prezentacyjna maszyn w leasingu)	0	0	0
Stan na 2026-09-30	**569**	**358**	**927**
SKUMULOWANA AMORTYZACJA			
Stan na 2026-01-01	23	174	197
Amortyzacja za okres	60	63	123
Amortyzacja (korekta prezentacyjna maszyn w leasingu)	0	0	0
Stan na 2026-09-30	**83**	**237**	**320**
WARTOŚĆ NETTO:			
Stan na 2026-01-01	546	184	730
Stan na 2026-09-30	486	121	607

w tys. zł

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO		
Stan na 2026-01-01	1 165	1 165
Zwiększenia	225	225
Zmniejszenia - korekta	-263	-263
Stan na 2026-09-30	**1 127**	**1 127**
SKUMULOWANA AMORTYZACJA		
Stan na 2026-01-01	101	101
Amortyzacja za okres	11	11
Zmniejszenie - korekta	-3	-3
Stan na 2065-09-30	**109**	**109**
WARTOŚĆ NETTO:		
Stan na 2026-01-01	1 064	1 064
Stan na 2026-09-30	1 018	1 018

Spółka posiada nieruchomości w wieczystym użytkowaniu o łącznej powierzchni 53.966 m². W znaczącej części są to tereny zabudowane. Powierzchnia 1.584 m² z wyżej przedstawionych gruntów, nie zostało rozpoznanych jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania, gdyż dotyczą posiadanych przez ERG S.A. nieruchomości inwestycyjnych. Prawo wieczystego użytkowania gruntów stanowiących nieruchomość inwestycyjną wyceniane jest zgodnie z MSR 40 wg wartości godziwej i prezentowane jest w pozycji "Nieruchomości inwestycyjne" sprawozdania z sytuacji finansowej.

11. Aktywa z tytułu odroczonego podatku

w tys. zł

Tytuł różnic przejściowych	Stan na 2026-01-01	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 2026-09-30
Rezerwy na koszty	113	435	388	160
Rezerwa na świadczenia pracownicze	68	1	0	69
Aktualizacja wartości udziałów	0	0	0	0
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej zapasów	156	0	0	156
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej należności	22	3	0	25
Aktualizacja wartości środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	3	0	0	3
Aktualizacja wartości na odzyskiwalne należności	0	0	0	0
Aktualizacja wartości bilansowej i podatkowej kredytów, pożyczek i leasingów	0	0	0	0
Razem	**362**	**439**	**388**	**413**

12. Zapasy

w tys. zł

Wyszczególnienie	stan na 2026-09-30	stan na 2025-12-31	stan na 2025-09-30
Materiały	9 667	7 931	6 314
Półprodukty i produkcja w toku	2 648	1 307	1 395
Wyroby gotowe	3 281	4 407	4 486
Towary	19	19	24
Wartość zapasów netto	**15 615**	**13 664**	**12 219**

Odpis aktualizujący zapasy	-823	-823	-722
Wartość zapasów brutto	**14 792**	**12 841**	11 497

13. Należności handlowe i pozostałe należności

w tys. zł

Wyszczególnienie	stan na 2026-09-30	stan na 2025-12-31	stan na 2025-09-30
Długoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0
Należności handlowe netto od jednostek powiązanych	0	0	0
Należności handlowe netto od pozostałych jednostek	0	0	0
Pozostałe należności netto	0	0	0
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności długoterminowe	**0**	**0**	**0**
Odpis aktualizujący należności	0	0	0
Należności brutto	0	0	0
Krótkoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	438	241	461
Należności handlowe netto od jednostek powiązanych	0	0	0
Należności handlowe netto od pozostałych jednostek	14 186	9 837	13 020
Pozostałe należności netto	253	314	245
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności krótkoterminowe	**14 877**	**10 392**	**13 726**
Odpis aktualizujący należności	132	113	119
Należności brutto	15 009	10 505	13 845

14. Informacja o odpisach aktualizujących

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na 2026-01-01	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 2026-09-30
Odpisy aktualizujące aktywa	**951**	**18**	**0**	**969**
1. Należności	114	18	0	132
- odpisy z tytułu należności handlowych, pozostałych oraz odsetek	114	2	0	116
- odpis na oczekiwane straty kredytowe	0	16	0	16
2. Udzielone pożyczki	**0**	0	0	0
3. Zapasy	823	0	0	823
4. Długoterminowe aktywa finansowe – akcje i udziały	0	0	0	0
5. Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
6. Środki trwałe	14	0	0	14

15. Kapitał własny

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej w tys. zł	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	na okaziciela	brak	Brak	158 700	3 174	Przekszt. PP	01.09.1994
B	na okaziciela	brak	Brak	55 000	1 100	gotówka	24.02.1999
C	na okaziciela	brak	Brak	180 000	3 600	gotówka	31.03.2005
D	na okaziciela	brak	Brak	393 700	7 874	gotówka	10.04.2008

E	na okaziciela	brak	Brak	9 918	198	gotówka	02.09.2016
F	na okaziciela	brak	Brak	78 700	1 574	gotówka	26.04.2011
	Liczba akcji razem	-	-	**876 018**	-	-	-
	Kapitał zakładowy razem	-	-	-	**17 520**	-	-

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

Wyszczególnienie	**stan na 2026-09-30**	**stan na 2025-12-31**	**stan na 2025-09-30**
Wartości nominalna 1 szt. akcji [w PLN]	20	20	20
Liczba akcji [w szt.]	876 018	876 018	876 018
Wartości nominalna akcji razem	**17 520 360**	**17 520 360**	**17 520 360**

Akcjonariat posiadający co najmniej 5% na WZA wg stanu na dzień 30.09.2026 r. i na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego

Akcjonariusz	**Liczba akcji / głosów**	**% kapitału**	**% na WZA**
LaGrup Fundacja Rodzinna	307 711	35,13%	35,13%
ERG S.A. (akcje własne)	150 297	17,16%	17,16%
TAMA Fundacja Rodzinna	79 985	9,13%	9,13%
PawełKnopik	45 547	5,20%	5,20%
Pozostały akcjonariat	292 478	33,38%	33,38%
Razem	**876 018**	**100,00%**	**100,00%**

Zgodnie z opublikowanym w dniu 12.06.2026 r. raporcie bieżącym Pani Anna Koczur-Purgał zawiadomiła Spółkę o transakcji nabycia akcji ERG S.A., w wyniku których zwiększeniu uległ dotychczas posiadany przez nią udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed dokonaniem transakcji opisanych powyżej Pani Anna Koczur-Purgał posiadała 97.767 sztuk akcji, dających prawo do 97.767 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 11,16% udziału w kapitale oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po transakcji opisanej powyżej Pani Anna Koczur-Purgał posiada 102.016 sztuk akcji, dających prawo do 102.016 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 11,65% udziału w kapitale oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z opublikowanym w dniu 23.07.2026 r. raporcie bieżącym Pani Anna Koczur-Purgał zawiadomiła Spółkę o transakcji zbycia akcji ERG S.A., w wyniku których zmniejszeniu uległ dotychczas posiadany przez nią udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po transakcji opisanej powyżej Pani Anna Koczur-Purgał posiada 0 sztuk akcji, dających prawo do 0 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 0% udziału w kapitale oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z opublikowanym w dniu 23.07.2026 r. raporcie bieżącym Pan Dariusz Purgał zawiadomił Spółkę o transakcji zbycia akcji ERG S.A., w wyniku których zmniejszeniu uległ dotychczas posiadany przez niego udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed dokonaniem transakcji opisanych powyżej Pan Dariusz Purgał posiadał 160.668 sztuk akcji, dających prawo do 160.668 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 18,34% udziału w kapitale oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po transakcji opisanej powyżej Pan Dariusz Purgał posiada 0 sztuk akcji, dających prawo do 0 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 0% udziału w kapitale oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z opublikowanym w dniu 23.07.2026r raporcie bieżącymi La Grup Fundacja Rodzinna w organizacji zawiadomiła Spółkę o transakcji nabycia akcji ERG S.A. w wyniku których nabyła 262.684 sztuk akcji, dających prawo do 262.684 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 29,99% udziału w kapitale oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z opublikowanym w dniu 05.08.2026 r. raporcie bieżącym Pani Maria Purgał zawiadomiła Spółkę o transakcji zbycia akcji ERG S.A., w wyniku których zmniejszeniu uległ dotychczas posiadany przez nią udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed dokonaniem transakcji opisanych powyżej Pani Maria Purgał posiadała 17.281 sztuk akcji. Po transakcji opisanej powyżej Pani Maria Purgał posiada 0 sztuk akcji, dających prawo do 0 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 0% udziału w kapitale oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
Zgodnie z opublikowanym w dniu 05.08.2026r raporcie bieżącymi La Grup Fundacja Rodzinna w organizacji zawiadomiła Spółkę o transakcji nabycia akcji ERG S.A. w wyniku których nabyła 45.027sztuk akcji. Po transakcji opisanej powyżej La Grup Fundacja Rodzinna posiada 307.711 sztuk akcji, dających prawo do 307.711 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 35,13% udziału w kapitale oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

w tys. zł

Pozostałe kapitały rezerwowe	stan na 2026-09-30	stan na 2025-12-31	stan na 2025-09-30
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 306	1 306	1 306
Kapitał rezerwowy razem	**1 306**	**1 306**	**1 306**

w tys. zł

Akcje własne	stan na 2026-09-30	stan na 2025-12-31	stan na 2025-09-30
Akcje własne	-9 052	-9 052	-9 052
RAZEM	**-9 052**	**-9 052**	**-9 052**

Po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego Skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego ERG S.A. za III kwartały 2026 roku Spółka nie otrzymała zawiadomień o zmianie stanu posiadanych akcji.

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

Stan posiadania akcji Emitenta przez osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorujących na na dzień 30.09.2026 r. i na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego.
Zgodnie z opublikowanym w dniu 12.06.2026 r. raporcie bieżącym Pani Anna Koczur-Purgał zawiadomiła Spółkę o transakcji nabycia akcji ERG S.A., w wyniku których zwiększeniu uległ dotychczas posiadany przez nią udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed dokonaniem transakcji opisanych powyżej Pani Anna Koczur-Purgał posiadała 97.767 sztuk akcji, dających prawo do 97.767 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 11,16% udziału w kapitale oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po transakcji opisanej powyżej Pani Anna Koczur-Purgał posiada 102.016 sztuk akcji, dających prawo do 102.016 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 11,65% udziału w kapitale oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
Zgodnie z opublikowanym w dniu 23.07.2026 r. raporcie bieżącym Pani Anna Koczur-Purgał zawiadomiła Spółkę o transakcji zbycia akcji ERG S.A., w wyniku których zmniejszeniu uległ dotychczas posiadany przez nią udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po transakcji opisanej powyżej Pani Anna Koczur-Purgał posiada 0 sztuk akcji, dających prawo do 0 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 0% udziału w kapitale oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
Zgodnie z opublikowanym w dniu 05.08.2026 r. raporcie bieżącym Pani Maria Purgał zawiadomiła Spółkę o transakcji zbycia akcji ERG S.A., w wyniku których zmniejszeniu uległ dotychczas posiadany przez nią udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed dokonaniem transakcji opisanych powyżej Pani Maria Purgał posiadała 17.281 sztuk akcji. Po transakcji opisanej powyżej Pani Maria Purgał posiada 0 sztuk akcji, dających prawo do 0 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 0% udziału w kapitale oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

17. Rezerwy na podatek odroczony i inne

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na 2026-01-01	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 2026-09-30
Różnica między wartością księgową a podatkową aktywów trwałych	2 797	53	86	2 764
Różnica między wartością księgową a podatkową zobowiązań	645	130	102	673
Różnica między wartością księgową a podatkową zapasów	0	0	0	0
RAZEM	**3 442**	**183**	**188**	**3 437**

18. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zgodnie z MSR 19 par. 63 Spółka ERG S.A. dokonała szacunku rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych wg metody aktuarialnej na 31.12.2025 r. Raport uprawnionego aktuariusza obejmuje wyliczenie rezerw na odprawy emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na 2026-01-01	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 2026-09-30
Rezerwy długoterminowe	97	0	0	97
Rezerwy krótkoterminowe	263	52	51	264

19. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

w tys. zł

Wyszczególnienie	stan na 2026-09-30	stan na 2025-12-31	stan na 2025-09-30
Długoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe	6 273	6 738	6 891
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	0	0	0
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterm.	**6 273**	**6 738**	**6 891**
Krótkoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe	618	625	629
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	0	0	0
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek	12 598	9 794	10 623
Pozostałe zobowiązania	1 945	1 860	918
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterm.	**15 161**	**12 279**	**12 170**

20. Kredyty i pożyczki

w tys. zł

Wyszczególnienie	stan na 2026-09-30	stan na 2025-12-31	stan na 2025-09-30
Długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 386	1 515	1 612
Kredyt obrotowy	1 657	2 398	2 630
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	0	0	0

Krótkoterminowe	**3 043**	**3 913**	**4 242**
Zobowiązania z tytułu leasingu			
Kredyty w rachunku bieżącym	267	251	221
Kredyt inwestycyjny	0	0	0
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 148	1 184	1 255

W marcu 2026 r. Spółka ERG S.A. dokonała prolongaty dostępności kredytu w rachunku bieżącym ING Bank Śląski S.A. na kolejne 24 miesięce. Warunki finansowania i zabezpieczenia pozostały bez zmian.

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

w tys. zł

Składniki aktywów finansowych wyceniane:	stan na 2026-09-30	stan na 2025-12-31	stan na 2025-09-30
w zamortyzowanym koszcie:			
- należności handlowe	14 186	9 837	13 020
- należności z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 503	1 823	303
w wartości godziwej przez wynik finansowy:			
- udziały w jednostkach zależnych	0	0	0
- nieruchomości inwestycyjne	3 789	3 789	3 142

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej klasyfikowane są według trzystopniowej hierarchii wartości godziwej:
Poziom 1 – ceny notowane na aktywnych rynkach dla identycznych aktywów i zobowiązań,
Poziom 2 – wartość godziwa oparta o możliwe do zaobserwowania dane rynkowe,
Poziom 3 – wartość godziwa oparta o dane rynkowe, które nie są możliwe do zaobserwowania na rynku.

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

w tys. zł

Zobowiązania finansowe wyceniane:	stan na 2026-09-30	stan na 2025-12-31	stan na 2025-09-30
w zamortyzowanym koszcie:			
- kredyt inwestycyjny, w tym:	2 805	3 582	3 885
a) część długoterminowa	1 657	2 398	2 630
b) część krótkoterminowa	1 148	1 184	1 255
- zobowiązania handlowe	12 598	9 794	10 623
- kredyt w rachunku bieżącym	0	0	0

w tys. zł

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	stan na 2026-09-30	stan na 2025-12-31	stan na 2025-09-30
	Poziom 2	**Poziom 2**	**Poziom 2**
- udziały w jednostkach zależnych	0	0	0
- nieruchomości inwestycyjne	3 789	3 789	3 142

w tys. zł

Zobowiązania z tytułu leasingu (w tym umowy będące leasingiem w myśl MSSF 16):	stan na 2026-09-30	stan na 2025-12-31	stan na 2025-09-30
- zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	1 653	1 766	1 833
a) długoterminowe	1 386	1 515	1 612
b) krótkoterminowe	267	251	221

22. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Pozostałe jednostki powiązane pośrednio z Akcjonariuszami spółki

w tys. zł

Wyszczególnienie	Firma Ultralight	Forfaktor Sp. z o.o.	Kancelaria Radcy Prawnego G. Tajaka	RAZEM
Koszty - zakupy od jedn. powiązanych	36	0	198	**234**
Przychody od jedn. powiązanych	0	0	0	**0**
Saldo należności od jedn. powiązanych	0	5	0	**5**
Saldo należności od jedn. powiązanych z tyt. odsetek od pożyczek	0	0	0	**0**
Saldo zobowiązań wobec jedn. powiązanych	0	0	26	**26**
Saldo pożyczek udzielonych jedn. powiązanym	0	0	0	**0**
Przychody - odsetki od udzielonych pożyczek jedn. powiązanym	0	0	0	**0**

23. Pozycje pozabilansowe

Na dzień bilansowy w Spółce nie wystąpiły pozycje pozabilansowe.

24. Przychody z tytułu umów z klientami

Umowy z klientami

Umowy zawierane z klientami zawierają tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż wyrobów lub towarów lub usługi. W związku z tym Spółka ERG S.A. ocenia, że wpływ przyjęcia MSSF 15 na ujmowanie przychodów oraz wyniki finansowe Spółki z tytułu takich umów nie jest istotny. Przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad sprzedanym składnikiem zapasów (co do zasady w momencie dostawy zgodnej z Incoterms). W Spółce nie występuje długoterminowa sprzedaż, na którą mógłby się składać szereg warunków dających jakiekolwiek pole do zmiany wielkości przychodów ze sprzedaży.

w tys. zł

Wyszczególnienie	2026-01-01 - 2026-09-30	2025-01-01 - 2025-09-30
Przychody ze sprzedaży	**71 001**	**59 327**
Przychody netto ze sprzedaży produktów	70 390	58 916
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	267	190
Przychody netto ze sprzedaży usług	344	221
Koszt własny sprzedaży	**61 661**	**50 862**
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	61 168	50 540

Wartość sprzedanych towarów i materiałów	493	322

Wynagrodzenie zmienne

Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną (w związku z Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną (w związku z udzielaniem upustów, rabatów zwrotów wynagrodzenia, kredytów, ustępstw cenowych, dodatków, premii za wyniki, nakładaniem kar) jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.
Spółka ERG S.A. stosuje wynagrodzenie zmienne tylko z tytułu udzielanych klientom rabatów sprzedażowych dla swoich wyrobów. Celem określenia ich wysokości Spółka przyjęła metodę oszacowania wartości najbardziej prawdopodobnej na podstawie bieżącej analizy spełniania umownych warunków rabatowych. Kwota rabatów jest elementem ceny transakcyjnej i w okresie sprawozdawczym uwzględniana jest w przychodach (ich zmniejszeniu) ze sprzedaży. Wpływ zmiennego elementu wynagrodzenia z tytułu rabatów sprzedażowych na przychody ze sprzedaży produktów prezentuje poniższa tabela.

w tys. zł

Wyroby ERG S.A.	Przychody ze sprzedaży produktów za okres 2026-01-01 - 2026-09-30	Wynagrodzenie zmienne (rabaty sprzedażowe)	Przychody ze sprzedaży produktów za okres 2026-01-01 - 2026-09-30 z uwzględnieniem rabatów sprzedażowych
Produkty foliowe	68 688	409	68 279
RAZEM	**68 688**	**409**	**68 279**

Spółka w ramach swojej działalności operacyjnej sprzedaje standardowe produkty foliowe, standardowe towary i materiały oraz standardowe usługi (poboczna działalność ERG S.A.). Zawarte z klientami umowy nie zawierają dodatkowych klauzul, które mogłyby zmienić cenę sprzedaży, a płatności w ramach tych umów nie przekraczają 120 dni. Ponadto w zawartych umowach nie występują zapisy, które mogłyby wprowadzać dodatkowe obowiązki stron, za wyjątkiem definiowanych przez MSSF 15 i wspomnianych powyżej rabatów sprzedażowych.

Segmenty operacyjne

Spółka biorąc pod uwagę czynniki ekonomiczne, kwoty, terminy płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych dzieli umowy z klientami na trzy kategorie: rodzaj dobra/usługi, region geograficzny (podział na sprzedaż krajową i zagraniczną) oraz branże w jakich działa klient:

- podział wg kategorii rodzaju dobra/usługi:
  - segment wyrobów foliowych,
  - segment działalności handlowej - sprzedaż towarów i materiałów,
  - segment pozostałe - np. sprzedaż usług
- podział wg kategorii regionu geograficznego:
  - sprzedaż krajowa - do klientów mających siedzibę na terytorium RP
  - sprzedaż eksportowa - do klientów mających siedzibę poza RP, na terytorium Unii Europejskiej oraz poza nią

Segmentacja wg kategorii rodzaju dobra/usługi za III kwartały 2026 roku

w tys. zł

Rodzaj asortymentu	Wyroby foliowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	68 279	267	2455	71 001
Koszty segmentu (techniczny koszt wytworzenia)	59 027	493	2141	61 661
Zysk / strata segmentu (marża brutto)**	**9 252**	**-226**	**314**	**9 340**
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży				7 529
Pozostałe przychody operacyjne				575
Pozostałe koszty operacyjne				275
Przychody finansowe				118
Koszty finansowe				345
Zysk / strata przed opodatkowaniem				**1 884**
Podatek dochodowy				-56
Zysk / strata netto				**1 940**
Aktywa nieprzypisane				72 517
Razem aktywa				**72 517**
Pasywa nieprzypisane				72 517
Razem pasywa				**72 517**

Segmentacja wg kategorii rodzaju dobra/usługi za III kwartały 2025 roku

w tys. zł

Rodzaj asortymentu	Wyroby foliowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	56 824	190	2313	59 327
Koszty segmentu (techniczny koszt wytworzenia)	48 946	322	1594	50 862
Zysk / strata segmentu (marża brutto)**	**7 878**	**-132**	**719**	**8 465**
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży				8 618
Pozostałe przychody operacyjne				1 299
Pozostałe koszty operacyjne				347
Przychody finansowe				23
Koszty finansowe				484
Zysk / strata przed opodatkowaniem				**338**
Podatek dochodowy				-23
Zysk / strata netto				**361**
Aktywa nieprzypisane				69 650
Razem aktywa				**69 650**
Pasywa nieprzypisane				69 650
Razem pasywa				**69 650**

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

Finansowanie, podatek dochodowy oraz pozycje kosztów zarządu, sprzedaży i pozostałych przychodów/kosztów netto są zarządzane na poziomie Spółki i nie są alokowane do segmentów operacyjnych. Ocena segmentów dokonywana jest na podstawie zysku ze sprzedaży. Segmenty dotyczące produkcji wyrobów foliowych posiadają rozproszoną bazę klientów i tylko w przypadku 1 klienta: MONDI Bags Mielec Sp. z o.o. uzyskano przychody ze sprzedaży nieznacznie przekraczające 10% ogółu przychodów.

w tys. zł

Przychody ze sprzedaży	2026-01-01 - 2026-09-30	2025-01-01 - 2025-09-30
Razem	**71 001**	**59 327**
- przychody ze sprzedaży krajowej	62 982	51 250
- przychody ze sprzedaży zagranicznej	8 019	8 077

25. Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym

w tys. zł

Wyszczególnienie	2026-01-01 - 2026-09-30	2025-01-01 - 2025-09-30
Amortyzacja	3 125	3 409
Zużycie materiałów i energii	50 062	39 073
Usługi obce	3 653	4 088
Podatki i opłaty	699	681
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	11 782	11 786
Pozostałe koszty rodzajowe	337	365
Razem koszty wg rodzaju ogółem:	**69 658**	**59 402**
Zmiana stanu produktów	-961	-244
Koszty rodzajowe po korekcie	**68 697**	**59 158**
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	61 168	50 540
Koszty sprzedaży	2 944	2 731
Koszty ogólnego zarządu	4 585	5 887
Razem koszty układu kalkulacyjnego	**68 697**	**59 158**

26. Otrzymane dotacje

Za III kwartały 2026 roku Spółka ERG S.A. nie otrzymała dotacji:

w tys. zł

Wyszczególnienie	2026-01-01 - 2026-09-30	2025-01-01 - 2025-09-30
Dotacja POIR na dofinansowanie	0	0

27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko:
- działalności operacyjnej w związku z trwającym konfliktem zbrojnym na Ukrainie,
- płynności,
- kredytowe,
- stóp procentowych,
- walutowe.

Ryzyko działalności operacyjnej w związku z trwającym konfliktem zbrojnym w Ukrainie
Spółka nie posiada dostawców zlokalizowanych na terenie Federacji Rosyjskiej oraz Republiki Białorusi.
W przeszłości prowadziła natomiast ograniczoną sprzedaż swoich produktów na wybrane rynki wschodnie, która stanowiła około 4% całkowitego wolumenu sprzedaży Spółki. Należności z tego tytułu były zabezpieczone odpowiednimi instrumentami ubezpieczeniowymi. W związku z wprowadzonymi sankcjami międzynarodowymi ERG S.A. wstrzymała współpracę handlową z odbiorcami z Federacji Rosyjskiej oraz Republiki Białorusi. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie prowadzi sprzedaży ani nie realizuje dostaw na rynki tych krajów.

Ryzyko płynności
Ryzyko płynności związane jest z możliwością utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. Korzystanie z zewnętrznych źródeł finansowania powoduje wzrost tego ryzyka. Jednocześnie Spółka narażona jest na ryzyko braku możliwości pozyskania nowego finansowania uzależnionego od oceny zdolności kredytowej przez instytucje finansowe. ERG S.A. monitoruje ryzyko braku środków pieniężnych na bieżąco analizując sytuację związaną z relacją pomiędzy wpływami a wydatkami. Spółka ERG S.A. na bieżąco monitoruje ekspozycję na ryzyko płynności, stosując do tego m.in. analizę wybranych wskaźników płynności i wskaźnika zadłużenia do EBITDA.

Ryzyko kredytowe
Ryzyko kredytowe jest rozumiane jako ryzyko poniesienia straty w wyniku niewywiązania się klienta z zobowiązań wobec ERG S.A. lub jako ryzyko spadku wartości ekonomicznej wierzytelności Spółki w wyniku pogorszenia się zdolności kontrahentów do obsługi zobowiązań. Spółka korzysta z usług firm zewnętrznych celem monitorowania sytuacji finansowej kontrahentów i zabezpieczenia ryzyka braku zapłaty za wierzytelności. Wszyscy klienci, którzy chcą korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, Spółka stara się ograniczać ryzyko nieściągalnych należności.
W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

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

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe głównie z tytułu prowadzenia działalności podstawowej, tj. transakcji sprzedaży produktów i zakupu surowców do produkcji, wyrażonych w walutach innych niż waluta funkcjonalna Spółki (EUR i USD). Spółka zabezpiecza się przed ryzykiem walutowym stosując hedging naturalny, wyrażony m.in. w kompensowaniu wpływów z wydatkami wyrażonymi w tej samej walucie obcej. Spółka przy zabezpieczaniu ryzyka walutowego nie korzysta z terminowych transakcji walutowych i tym podobnych.

Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem Spółki ERG.

Podstawowymi celami Spółki ERG w zakresie zarządzania kapitałami są:

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

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

28. Informacje o strukturze zatrudnienia

Wyszczególnienie	stan na 2026-09-30	stan na 2025-12-31	stan na 2025-09-30
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	34	37	43
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	84	85	83
Razem	**118**	**122**	**126**

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

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

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

30. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

Zatwierdzenie Skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego ERG S.A.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe ERG S.A. za III kwartały 2026 rok zostało zatwierdzone przez Zarząd ERG S.A. w dniu 18 listopada 2026 roku.

Podpis Zarządu ERG S.A.

Grzegorz Tajak

Elektronicznie podpisany przez Grzegorz Tajak
Data: 2026.11.18 15:34:10 +01'00'

.....

Grzegorz Tajak - Prezes Zarządu

Tomasz Gwizda

Elektronicznie podpisany przez Tomasz Gwizda
Data: 2026.11.18 16:26:07 +01'00'

.....

Tomasz Gwizda – Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Magdalena Jączyk

Elektronicznie podpisany przez Magdalena Jączyk
Data: 2026.11.18 15:26:01 +01'00'

.....

Magdalena Jączyk – Główna Księgowa