



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ERG S.A.

**za okres od 01.01.2026 do 31.03.2026 r. sporządzone według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

Spis treści

Spis treści	1
Wybrane dane finansowe	2
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
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 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	16
18. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16
19. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	16
20. Kredyty i pożyczki	17
21. Informacje o posiadanych przez ERG S.A. instrumentach finansowych	17
22. Transakcje z podmiotami powiązanymi	18
23. Pozycje pozabilansowe	18
24. Przychody z tytułu umów z klientami	18
2 723 21	
2 995 21	
26. Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym	22
27. Otrzymane dotacje	22
28. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	22
29. Informacje o strukturze zatrudnienia	24
30. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej	24
31. Zdarzenia po dniu bilansowym	24
Zatwierdzenie Skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego ERG S.A.	25

Wybrane dane finansowe

Wyszczególnienie	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
	2026-01-01 - 2026-03-31	2025-01-01 - 2025-03-31	2026-01-01 - 2026-03-31	2025-01-01 - 2025-03-31
Przychody ze sprzedaży	18 319	21 044	4 319	5 029
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	104	-343	25	-82
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	28	-539	7	-129
Zysk (strata) netto	30	-572	7	-137
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-870	1 395	-205	333
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	508	-573	120	-137
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-432	-1 006	-102	-240
Przepływy pieniężne netto, razem	-794	-184	-187	-44
Zysk / strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,04	-0,79	0,01	-0,19

Wyszczególnienie	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
	stan na 2026-03-31	stan na 2025-12-31	stan na 2026-03-31	stan na 2025-12-31
Aktywa, razem	72 133	68 514	16 817	16 210
Zobowiązania długoterminowe	13 319	13 828	3 105	3 272
Zobowiązania krótkoterminowe	18 122	14 024	4 225	3 318
Kapitał własny	40 692	40 662	9 487	9 620
Kapitał podstawowy	17 520	17 520	4 084	4 145
Liczba akcji (w szt.)	876 018	876 018	876 018	876 018
Akcje własne do zbycia (w szt.)	150 297	150 297	150 297	150 297
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	56,07	56,03	13,07	13,26

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

2026-03-31 - 4,2894 zł / EUR

2025-12-31 - 4,2267 zł / EUR

2025-03-31 - 4,1839 zł / EUR

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

1 kwartał 2026 rok - 4,2419 zł / EUR

1 kwartał 2025 rok - 4,1848 zł / EUR

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	stan na 2026-03-31	stan na 2025-12-31	stan na 2025-03-31
AKTYWA TRWAŁE		41 878	43 458	45 538
Rzeczowe aktywa trwałe	9	36 216	37 695	40 500
Wartości niematerialne		162	180	272
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10	1 711	1 794	1 333
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	291
Nieruchomości inwestycyjne		3 789	3 789	3 142
AKTYWA OBROTOWE		30 255	25 056	30 581
Zapasy	12	15 442	12 841	14 709
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe	13	13 785	10 392	15 641
Należności z tytułu podatków dochodowych		0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe		0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 028	1 823	231
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
AKTYWA OGÓŁEM		72 133	68 514	76 119

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	stan na 2026-03-31	stan na 2025-12-31	stan na 2025-03-31
KAPITAŁ WŁASNY		40 692	40 662	40 183
Kapitał podstawowy		17 520	17 520	17 520
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		11 495	11 495	11 495
Pozostałe kapitały rezerwowe		1 306	1 306	1 306
Zyski zatrzymane		19 423	19 393	18 914
Akcje własne		-9 052	-9 052	-9 052
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		31 441	27 852	35 936
Zobowiązania długoterminowe		13 319	13 828	15 010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania długoterminowe	19	6 581	6 738	7 205
Rezerwa na odroczonego podatku dochodowy	17	3 078	3 080	3 312
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	97	97	92
Długoterminowe inne zobowiązania finansowe	20	2 135	2 398	3 123
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 428	1 515	1 278
Zobowiązania krótkoterminowe		18 122	14 024	20 926
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	19	16 404	12 279	17 725
Zobowiązania z tytułu podatków dochodowych		0	0	0
Krótkoterminowe inne zobowiązania finansowe	20	1 184	1 184	2 736
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		238	251	86
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	263	263	316
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy		33	47	63
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		72 133	68 514	76 119

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

w tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	2026-01-01 - 2026-03-31	2025-01-01 - 2025-03-31
Przychody ze sprzedaży	24	18 319	21 044
Koszt własny sprzedaży	26	15 983	18 020
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		2 336	3 024
Pozostałe przychody operacyjne		180	488
Koszty sprzedaży		939	974
Koszty ogólnego zarządu		1 460	2 848
Pozostałe koszty operacyjne		13	33
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		104	-343
Przychody finansowe		42	0
Koszty finansowe		118	196
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		28	-539
Podatek dochodowy		-2	33
Zysk (strata) netto za okres z działalności kontynuowanej		30	-572
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej		0	0
zysk (strata) netto za okres		30	-572
Inne całkowite dochody			
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia		0	0
Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/ (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:		0	0
Zyski (straty) aktuarialne		0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania (łącznie z podatkiem odroczonym)		0	0
Całkowite dochody ogółem, w tym:		30	-572

Zysk na jedną akcję

Wyszczególnienie	2026-01-01 - 2026-03-31	2025-01-01 - 2025-03-31
Podstawowy zysk/(strata) za rok przypadający na jedną akcję	0,04	-0,79
Rozwodniony zysk/(strata) za rok przypadający na jedną akcję	0,04	-0,79
Podstawowy zysk/(strata) za rok przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,04	-0,79
Rozwodniony zysk/(strata) za rok przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,04	-0,79
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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł

Wyszczególnienie	2026-01-01 – 2026-03-31	2025-01-01 - 2025-03-31
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	28	-539
Korekty razem	-898	1 813
Amortyzacja	1 064	1 155
Zysk/strata z tytułu różnic kursowych	1	0
Przychody z tytułu odsetek	0	0
Koszty z tytułu odsetek	81	144
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	8	-30
Zmiana stanu rezerw	-14	-280
Zmiana stanu zapasów	-2 601	-406
Zmiana stanu należności	-2 644	-6 003
Zmiana stanu zobowiązań	3 181	7 220
Inne korekty	26	13
Przepływy z działalności	-870	1 274
Zapłacony podatek dochodowy	0	121
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-870	1 395
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	530	34
Spłaty pożyczek udzielonych	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	22	607
Udzielone pożyczki	0	0
Inne / Inne wpływy (wyływy) środków pieniężnych, zaliczone do działalności inwestycyjnej	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	508	-573
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	0	0
Dotacja	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	263	823
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	62	26
Odsetki	81	144
Nabycie akcji własnych	0	0
Inne / Inne wpływy (wyływy) środków pieniężnych, zaliczone do działalności finansowej	26	13
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-432	-1 006
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed skutkami zmian kursów wymiany	-794	-184
Zmiana z tytułu różnic kursowych z wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1	0
Zwiększenie (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-795	-184
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 823	415
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 028	231

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	30	0	30
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody za okres	0	0	0	30	0	30
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	30	0	30
Stan na 2026-03-31	17 520	11 495	1 306	19 423	-9 052	40 692

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

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	-572	0	-572
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody za okres	0	0	0	-572	0	-572
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	-572	0	-572
Stan na 2025-03-31	17 520	11 495	1 306	18 914	-9 052	40 183

Informacje ogólne

1. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Spółka ERG S.A. udzieliła zabezpieczeń w postaci weksli in blanco dla zobowiązań z tytułu leasingu oraz kredytów. Dodatkowo Spółka udzieliła również zabezpieczeń w postaci weksli in blanco:

- Weksel in blanco z wystawienia ERG S.A. wraz z deklaracją wekslową - ERG S.A. w dniu 05.04.2018 r. 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” ze Śląskim Centrum Przedsiębiorczości.
- Weksel in blanco z wystawienia ERG S.A. wraz z deklaracją wekslową - ERG S.A. w dniu 14.04.2020 r. 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 21.07.2020 r. 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 24.04.2024 r. podpisała z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym, który jest do kwoty 2.940.000,00 zł zabezpieczony gwarancją uzyskaną od 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 27.03.2024 r. 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 29.12.2016 r. 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 09.12.2021 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 prezentowany w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym na 31.03.2026 r. wynosi 17.520.360 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 I kwartał 2026 roku sporządzone zostało zgodnie z zatwierdzonymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Obwieszczeniem Marszałka Sejmu Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 24 marca 2025 r. (Dz.U. z 2025 poz. 592) w sprawie ogłoszenia jednolitego tekstu ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2025 poz. 755). Niniejszy raport finansowy jest zgodny z MSR 1 – „Prezentacja sprawozdań finansowych”.

3. Zarząd i Rada Nadzorcza ERG S. A.

Skład Zarządu ERG S.A. na dzień 31 marca 2026 roku:

Grzegorz Tajak – Prezes Zarządu,

Tomasz Gwizda – Członek Zarządu

W I kwartale 2026 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu ERG S.A.

Skład Rady Nadzorczej ERG S.A. na dzień 31 marca 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

W I kwartale 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 1.01.2026 do 31.03.2026 roku.

Porównywalne dane finansowe dotyczące:

- sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przedstawione na dzień 31.12.2025 roku oraz na dzień 31.03.2025 roku,

- sprawozdania z całkowitych dochodów obejmują okres 1 kwartału 2025 roku (od 01.01.2025 do 31.03.2025 roku),
- sprawozdania z przepływów pieniężnych obejmują okres 1 kwartału 2025 roku (od 01.01.2025 do 31.03.2025 roku),
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym obejmują okres od 01.01.2025 do 31.12.2025 roku oraz od 01.01.2025 do 31.03.2025 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 śródrocznego 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 umożliwi realizację przychodów Spółki od strony źródeł finansowania. Zarząd, dokonując oceny zdolności do kontynuowania działalności, 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. W ocenie Spółki zdarzenie to nie miało wpływu na skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2026. 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 niezmiennym zakresie. Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z konfliktem zbrojnym za wschodnią granicą w celu podejmowania decyzji i działań, zmierzających do zminimalizowania ich negatywnego wpływu na sytuację finansową i operacyjną Spółki. W ocenie Zarządu zdarzenia te nie powodują zagrożenia kontynuacji działalności Spółki.

Spółka ERG S.A. w I kwartale 2026 r. nie zaniechała żadnej z prowadzonych przez siebie działalności.

6. Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrągleń

Walutą sprawozdawczą niniejszego 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 roku (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.

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, za 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 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

W I kwartale 2026 roku Spółka nie wprowadziła zmian do stosowanych zasad rachunkowości.

9. Rzeczowe aktywa trwałe

w tys. zł

Wyszczególnienie	stan na 2026-03-31	stan na 2025-12-31	stan na 2025-03-31
------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------

Grunty	7	7	7
Budynki i budowle	6 451	6 535	6 760
Maszyny	28 982	30 368	33 069
Pojazdy mechaniczne	4	6	19
Pozostałe środki trwałe	121	133	106
Razem rzeczowe aktywa trwałe	35 565	37 049	39 961

Poniesione nakłady inwestycyjne

w tys. zł

Wyszczególnienie	2026-01-01 - 2026-03-31
1. Środki trwałe w budowie wg stanu na 2026-01-01	646
2. Nakłady inwestycyjne wg wartości netto poniesione w okresie 2026-01-01 - 2026-03-31 r.	15
- zakupy nowych środków trwałych	9
- komputery, notebooki, serwery	5
- linie produkcyjne, zgrzewające, maszyny produkcyjne i ich części	0
- środki transportu oraz wózki widłowe	0
- pozostałe	4
- zakupy używanych środków trwałych / nakłady na używane środki trwałe	6
- linie produkcyjne	0
- modernizacja budynków	6
- maszyny	0
- pozostałe	0
- inwestycje wykonane we własnym zakresie	0
- nakłady w obcych środkach trwałych	0
- nakłady na wartości niematerialnych i prawnych	
3. Zmniejszenia w stanie środków trwałych w budowie	10
- Zmniejszenia w stanie środków trwałych	10
- przekazanie do eksploatacji	10
- sprzedaż	0
- pozostałe zmniejszenia	0
- Zmniejszenia wartości niematerialnych i prawnych	0
4. Inwestycje rozpoczęte wg stanu na 2026-03-31	651

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 2026-03-31	569	358	927
SKUMULOWANA AMORTYZACJA			
Stan na 2026-01-01	23	174	197
Amortyzacja za okres	20	24	44
Amortyzacja (korekta prezentacyjna maszyn w leasingu)	0	0	0

Stan na 2026-03-31	43	198	241
WARTOŚĆ NETTO:			
Stan na 2026-01-01	546	184	730
Stan na 2026-03-31	526	160	686

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 z tytułu zakupu	0	0
Zmniejszenia	-38	0
Stan na 2026-03-31	1 127	1 127
SKUMULOWANA AMORTYZACJA		
Stan na 2026-01-01	101	101
Amortyzacja za okres	1	1
Stan na 2026-03-31	102	102
WARTOŚĆ NETTO:		
Stan na 2026-01-01	1 064	1 064
Stan na 2026-03-31	1 025	1 025

Spółka posiada nieruchomości w wieczystym użytkowaniu o łącznej powierzchni 53.940 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 2026-03-31
Rezerwy na koszty	113	61	61	113
Rezerwa na świadczenia pracownicze	68	0	0	68
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	0	0	22
Aktualizacja wartości środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	3	0	0	3
Aktualizacja wartości na odzyskiwane należności	0	0	0	0
Aktualizacja wartości bilansowej i podatkowej kredytów, pożyczek i leasingów	0	0	0	0
Razem	362	61	61	362

12. Zapasy

w tys. zł

Wyszczególnienie	stan na 2026-03-31	stan na 2025-12-31	stan na 2025-03-31
-------------------------	---------------------------	---------------------------	---------------------------

Materiały	10 122	7 931	8 533
Półprodukty i produkcja w toku	1 646	1 307	2 277
Wyroby gotowe	4 478	4 407	4 241
Towary	19	19	273
Wartość zapasów netto	16 265	13 664	15 324
Odpis aktualizujący zapasy	-823	-823	-615
Wartość zapasów brutto	15 442	12 841	14 709

13. Należności handlowe i pozostałe należności

w tys. zł

Wyszczególnienie	stan na 2026-03-31	stan na 2025-12-31	stan na 2025-03-31
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	990	241	632
Należności handlowe netto od jednostek powiązanych	0	0	0
Należności handlowe netto od pozostałych jednostek	12 414	9 837	14 396
Pozostałe należności netto	381	314	613
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności krótkoterminowe	13 785	10 392	15 641
Odpis aktualizujący należności	114	113	101
Należności brutto	13 899	10 505	15 742

14. Informacja o odpisach aktualizujących

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na 2026-01-01	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 2026-03-31
Odpisy aktualizujące aktywa	950	0	0	950
1. Należności	114	0	0	114
2. Udzielone pożyczki	0	0	0	0
3. Zapasy	822	0	0	822
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

wg stanu na dzień 31.03.2026 r.

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	Przeoszt. PP	01.09.1994
B	na okaziciela	brak	Brak	55 000	1 100	gotówka	24.02.1999
C	na okaziciela	brak	Brak	180 000	3 600	gotówka	31.03.2005
D	na okaziciela	brak	Brak	393 700	7 874	gotówka	10.04.2008
E	na okaziciela	brak	Brak	9 918	198	gotówka	02.09.2016
F	na okaziciela	brak	Brak	78 700	1 574	gotówka	26.04.2011
Liczba akcji razem		-	-	876 018	-	-	-
Kapitał zakładowy razem		-	-	-	17 520	-	-

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

Wyszczególnienie	stan na 2026-03-31	stan na 2025-12-31	stan na 2025-03-31
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 31.03.2026 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgał	160 668	18,34%	18,34%
ERG S.A. (akcje własne)	150 297	17,16%	17,16%
Anna Koczur-Purgał	97 767	11,16%	11,16%
TAMA Fundacja Rodzinna	79 985	9,13%	9,13%
Paweł Knopik	45 547	5,20%	5,20%
Pozostały akcjonariat	341 754	39,01%	39,01%
Razem	876 018	100,00%	100,00%

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

w tys. zł

Pozostałe kapitały rezerwowe	stan na 2026-03-31	stan na 2025-12-31	stan na 2025-03-31
Kapitał z aktualizacji wyceny	2 199	2 199	2 199
Kapitał rezerwowy razem	2 199	2 199	2 199

w tys. zł

Akcje własne	stan na 2026-03-31	stan na 2025-12-31	stan na 2025-03-31
Akcje własne	-9 052	-9 052	-9 052
RAZEM	-9 052	-9 052	-9 052

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

Ilość posiadanych akcji przez osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorujących na dzień 31.03.2026 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów	% kapitału	% na WZA
Anna Koczur-Purgał	97 767	11,16%	11,16%
Maria Purgał	17 281	1,97%	1,97%

Po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego Skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego ERG S.A. za I kwartał 2026 rok Spółka nie otrzymała zawiadomień o zmianie stanu posiadanych akcji przez pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące.

17. Rezerwy na podatek odroczony i inne

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na 2026-01-01	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 2026-03-31
Różnica między wartością księgową a podatkową aktywów trwałych	2 797	17	74	2 740
Różnica między wartością księgową a podatkową rozrachunków i inwestycji	645	55	0	700
Różnica między wartością księgową a podatkową zapasów	0	0	0	0
RAZEM	3 442	72	74	3 440

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. Raport uprawnionego aktuarusza obejmuje wyliczenie rezerw na odprawy emerytalno-rentowe oraz nagrody jubileuszowe.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Stan na 2026-01-01	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 2026-03-31
Rezerwy długoterminowe	97	0	0	97
Rezerwy krótkoterminowe	263	0	0	263

19. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

w tys. zł

Wyszczególnienie	stan na 2026-03-31	stan na 2025-12-31	stan na 2025-03-31
Długoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe	6 581	6 738	7 205
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.	6 581	6 738	7 205
Krótkoterminowe			
Rozliczenia międzyokresowe	625	625	696

Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	0	0	0
Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek	13 254	9 794	14 393
Pozostałe zobowiązania	2 525	1 860	2 636
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania krótkoterm.	16 404	12 279	17 725

20. Kredyty i pożyczki

w tys. zł

Wyszczególnienie	stan na 2026-03-31	stan na 2025-12-31	stan na 2025-03-31
Długoterminowe			
Kredyty pozostałe	2 135	2 398	3 123
Subwencja z PFR	0	0	0
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	2 135	2 398	3 123
Krótkoterminowe			
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0	1 426
Kredyty pozostałe	1 184	1 184	1 310
Subwencja z PFR	0	0	0
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	1 184	1 184	2 736

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

w tys. zł

Składniki aktywów finansowych wyceniane:	stan na 2026-03-31	stan na 2025-12-31	stan na 2025-03-31
w zamortyzowanym koszcie:			
- należności handlowe	12 414	9 837	14 396
- należności z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 028	1 823	231
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 2026-03-31	stan na 2025-12-31	stan na 2025-03-31
w zamortyzowanym koszcie:			
- kredyt i subwencja finansowa, w tym:	3 319	3 582	4 433
a) część długoterminowa	2 135	2 398	3 123
b) część krótkoterminowa	1 184	1 184	1 310
- zobowiązania handlowe	13 254	9 794	14 393
- kredyt w rachunku bieżącym	0	0	1 426

w tys. zł

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	stan na 2026-03-31	stan na 2025-12-31	stan na 2025-03-31
	Poziom 2	Poziom 2	Poziom 2
- udziały w jednostkach zależnych	0	0	0
- nieruchomości inwestycyjne	3 789	3 789	3 142

tys. zł

Zobowiązania z tytułu leasingu (w tym umowy będące leasingiem w myśl MSSF 16):	stan na 2026-03-31	stan na 2025-12-31	stan na 2025-03-31
- zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	1 666	1 766	1 364
a) długoterminowe	1 428	1 515	1 278
b) krótkoterminowe	238	251	86

22. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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	12	0	90	102
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	5	0	27	32
Saldo pożyczek udzielonych jedn. powiązanym	0	0	0	0
Przychody - odsetki od udzielonych pożyczek jedn. powiązanym	0	0	0	0

23. Pozycje pozabilansowe

Na dzień bilansowy w Spółce nie wystąpiły pozycje pozabilansowe.

24. Przychody z tytułu umów z klientami

Umowy z klientami

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

w tys. zł

Wyszczególnienie	2026-01-01 - 2026-03-31	2025-01-01 - 2025-03-31
Przychody ze sprzedaży	18 319	21 044
Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 139	20 911
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	40	52
Przychody netto ze sprzedaży usług	140	81
Koszt własny sprzedaży	15 983	18 020
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15 883	17 917
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	100	103

Wynagrodzenie zmienne

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 przyznawanych w odniesieniu do 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 ze sprzedaży poprzez ich zmniejszenie. 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 - 2026-03-31	Wynagrodzenie zienne (rabaty sprzedażowe)	Przychody ze sprzedaży produktów za okres 2026-01-01 - 2026-03-31 z uwzględnieniem rabatów sprzedażowych
Produkty foliowe	17 312	83	17 229
RAZEM	17 312	83	17 229

Spółka w ramach swojej działalności operacyjnej sprzedaje standardowe produkty foliowe, standardowe towary i materiały oraz standardowe usługi (poboczna działalność ERG S.A.). Umowy zawarte z klientami nie zawierają dodatkowych klauzul, które mogłyby zmienić cenę sprzedaży, a odroczenie płatności z tytułu wykonywania tych umów nie przekraczają 120 dni. Ponadto nie występują w nich 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 I kwartał 2026 rok

w tys. zł

Rodzaj asortymentu	Wyroby foliowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	17 229	40	1050	18 319
Koszty segmentu (techniczny koszt wytworzenia)	15 102	100	781	15 983
Zysk / strata segmentu (marża brutto)**	2 127	-60	269	2 336
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży				2 399
Pozostałe przychody operacyjne				180
Pozostałe koszty operacyjne				13
Przychody finansowe				42
Koszty finansowe				118
Zysk / strata przed opodatkowaniem				28
Podatek dochodowy				-2
Zysk / strata netto				30
Aktywa nieprzypisane				72 133
Razem aktywa				72 133
Pasywa nieprzypisane				72 133
Razem pasywa				72 133

Segmentacja wg kategorii rodzaju dobra/usługi za I kwartał 2025 rok

w tys. zł

Rodzaj asortymentu	Wyroby foliowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	20 024	52	968	21 044
Koszty segmentu (techniczny koszt wytworzenia)	17 298	103	619	18 020
Zysk / strata segmentu (marża brutto)**	2 726	-51	349	3 024
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży				3 822
Pozostałe przychody operacyjne				488
Pozostałe koszty operacyjne				33
Przychody finansowe				0
Koszty finansowe				196
Zysk / strata przed opodatkowaniem				-539
Podatek dochodowy				33
Zysk / strata netto				-572
Aktywa nieprzypisane				76 119
Razem aktywa				76 119
Pasywa nieprzypisane				76 119
Razem pasywa				76 119

** 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. Zaledwie od dwóch podmiotów w okresie I kwartału 2026 roku uzyskane zostały przychody na poziomie przekraczającym 10% ogółu przychodów. Stąd nie występuje koncentracja klientów w działalności ERG S.A.

w tys. zł

Przychody ze sprzedaży	2026-01-01 - 2026-03-31	2025-01-01 - 2025-03-31
Razem	18 319	21 044
- przychody ze sprzedaży krajowej	15 596	18 049
- przychody ze sprzedaży zagranicznej	2 723	2 995

26. Koszty działalności operacyjnej w układzie rodzajowym

w tys. zł

Wyszczególnienie	2026-01-01 - 2026-03-31	2025-01-01 - 2025-03-31
Amortyzacja	1 064	1 155
Zużycie materiałów i energii	13 002	15 781
Usługi obce	1 254	1 554
Podatki i opłaty	618	599
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	4 116	4 185
Pozostałe koszty rodzajowe	54	61
Razem koszty wg rodzaju ogółem:	20 108	23 335
Zmiana stanu produktów	-1 826	-1 596
Koszty rodzajowe po korekcie	18 282	21 739
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	15 883	17 917
Koszty sprzedaży	939	974
Koszty ogólnego zarządu	1 460	2 848
Razem koszty układu kalkulacyjnego	18 282	21 739

27. Otrzymane dotacje

Wyszczególnienie	2026-01-01 – 2026-03-31	2025-01-01 - 2025-03-31
Dotacja:	0	0
Subwencja finansowa z PFR (tzw. tarcza finansowa)	0	0

28. 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 na 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 ciąży żadne zewnętrzne ograniczenia (regulacje lub zasady) dotyczące zarządzania kapitałem.

29. Informacje o strukturze zatrudnienia

Wyszczególnienie	stan na 2026-03-31	stan na 2025-12-31	stan na 2025-03-31
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	38	37	38
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	86	85	91
Razem	124	122	129

30. 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.

31. 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 I kwartał 2026 rok zostało zatwierdzone przez Zarząd ERG S.A. w dniu 20 maja 2026 roku.

Podpis Zarządu ERG S.A.

.....

Grzegorz Tajak - Prezes Zarządu

.....

Tomasz Gwizda - Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....

Magdalena Jączyk – Główna Księgowa