



**GRUPA KAPITAŁOWA ERG S.A.
INFORMACJA DODATKOWA
DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za III kwartał 2013 r.**

Dąbrowa Górnicza, 14 listopada 2013

Spis treści

I. Stosowane metody i zasady rachunkowości	4
II. Opis dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej w okresie III kwartału 2013	4
III. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	5
IV. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	7
V. Informacje o odpisach aktualizacyjnych wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	7
VI. Informacje o odpisach aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz o odwróceniu takich odpisów	7
VII. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	8
VIII. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8
X. Informacje o istotnych zobowiązaniach z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	8
XI. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	8
XII. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	8
XIII. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)	8
XIV. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	9
XV. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, wraz z przedstawieniem.	9
XVI. Informacje nt. instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	9
XVII. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.	9
XIX. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	9
XX. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej	10
XXI. Informacje dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	10

XXII. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta	10
XXIII. Informacje dotyczące przychodów, kosztów i wyników finansowych przypadających na poszczególne segmenty działalności	10
XXIV. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego w tym również przeliczenie na EURO	15
XXV. Zasady przyjęte do przeliczania wybranych danych finansowych na EURO	18
INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2013	19
1. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających Konsolidacji	19
2. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działań	22
3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym do wyników prognozowanych	22
4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej proc. ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	23
5. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób	24
6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	25
7. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi	25
8. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych	26
9. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	26
10. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	26

I. Stosowane metody i zasady rachunkowości

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

II. Opis dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej w okresie III kwartału 2013

W III kwartale 2013 roku Zarząd Emitenta zrealizował wiele działań, których głównym celem było umocnienie pozycji rynkowej Jednostki Dominującej oraz pozostałych Spółek Grupy Kapitałowej ERG S.A.. Zrealizowane działania przyniosły oczekiwane efekty zarówno w ramach Spółki ERG S.A. jak i całej Grupy Kapitałowej. W III kwartale 2013 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego nastąpił wzrost sprzedaży produktów ERG S.A. w ujęciu wartościowy i ilościowy. Odnotowano także dalszy wzrost sprzedaży eksportowej.

W III kwartale 2013 roku miało miejsce wiele wydarzeń ważnych zarówno dla Emitenta jak i całej Grupy Kapitałowej. Dla Spółki ERG S.A. w okresie od 01.07.2013 do 30.09.2013 istotne były następujące wydarzenia:

- W dniu 30 lipca 2013 roku Zarząd ERG S.A. otrzymał podpisany egzemplarz umowy z firmą Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku. Przedmiotem umowy jest określenie warunków współpracy pomiędzy stronami w zakresie dostaw surowców oraz zasad płatności. Dostawcą surowca jest firma Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o., odbiorcą natomiast jest ERG S.A. Szacunkowa wartość umowy to około 44 000 000 złotych w skali roku. Zabezpieczenie umowy stanowi podpisany przez ERG S.A. w dniu 28 lutego 2011 r. weksel in blanco. Umowa obowiązuje od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 r. Warunki kontraktu nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego typu umów.
- W dniu 30 sierpnia 2013 r. Zarząd ERG S.A. zawarł aneks nr 28 do umowy na kredyt złotowy w rachunku bankowym z dnia 29 stycznia 1998 r., który dotyczył przedłużenia terminu Umowy. Umowa posiada zapisy standardowe i jest umową typową w tego typu transakcjach. Zawiera między innymi następujące postanowienia: aktualna wartość kredytu wynosi 4.000.000,00 zł, termin spłaty kredytu do 31 sierpnia 2014 roku, warunki finansowe nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Oprocentowanie oparte jest na stawce WIBOR 1M + marża Banku. Prawne zabezpieczenia kredytu stanowią: hipoteka umowna kaucyjna do wysokości 2.400.000,00 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej o powierzchni 1,2633 ha, położonej w Dąbrowie Górniczej przy ul. Chemicznej, dla której Sąd Rejonowy w Dąbrowie Górniczej Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KA1D/00013273/3; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości od wszelkich ryzyk, zastaw rejestrowy na linii do recyklingu tworzyw sztucznych LDPE-HDPE, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej linii od wszelkich ryzyk, zastaw rejestrowy na surowcach i wyrobach gotowych o wartości minimalnej 4.500.000,00 zł będących własnością Spółki, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej surowców i wyrobów gotowych od wszelkich ryzyk. Brak w umowie postanowień dotyczących kar umownych, których maksymalna wielkość może przekroczyć równowartość co najmniej 10% wartości tej umowy lub co najmniej wyrażoną w złotych równowartość kwoty 200.000,00 euro.
- W dniu 30 sierpnia 2013 roku Zarząd zawarł aneks nr 6 do umowy o kredyt dewizowy w rachunku bankowym z dnia 24 lipca 2009 r., który dotyczył przedłużenia terminu umowy. Umowa posiada zapisy standardowe i jest umową typową w tego typu transakcjach. Zawiera między innymi następujące postanowienia: aktualna wartość kredytu wynosi 30.000,00 EUR, termin spłaty kredytu do 31 sierpnia 2014 roku, warunki finansowe nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Oprocentowanie oparte jest na stawce EURIBOR 1M + marża Banku. Brak w umowie postanowień

dotyczących kar umownych, których maksymalna wielkość może przekroczyć równowartość co najmniej 10% wartości tej umowy lub co najmniej wyrażoną w złotych równowartość kwoty 200.000,00 euro.

- W dniu 27 września Zarząd ERG S.A. informuje, że w ramach transakcji zakupu i sprzedaży jednostek energii elektrycznej na Towarowej Giełdzie Energii za pośrednictwem Domu Maklerskiego BOŚ wartość obrotów w okresie ostatnich 12 miesięcy wyniosła 3.451.837,61 zł netto. Transakcja o największej wartości w tym okresie wyniosła 78 862,50 zł netto i była w dniu 22 sierpnia 2013 roku. Warunki współpracy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w tego typu transakcjach.

Przychód netto ze sprzedaży Spółki BIOERG SA w III kwartale 2013 roku wyniósł 488 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do III kwartału roku 2012, kiedy to przychód netto ze sprzedaży wyniósł 400 tys. zł. W III kwartale 2013 Spółka BIOERG kontynuowała projekt badawczy mający na celu opracowanie systemu znakowania opakowań biodegradowalnych celem ich rozróżnienia w strumieniu odpadów komunalnych oraz zintegrowanego systemu monitoringu zachowania opakowań z tworzyw biodegradowalnych od momentu ich wytworzenia do rozkładu w warunkach kompostowania przemysłowego. Partnerami BIOERG SA w tym projekcie jest Centrum Materiałów Polimerowych i Węglowych Polskiej Akademii Nauk w Zabrzu oraz Miejskie Przedsiębiorstwo Gospodarki Komunalnej w Zabrzu.

W ramach realizacji projektów międzynarodowych Spółka BIOERG S.A. czeka na decyzję Komisji Europejskiej w sprawie dofinansowania projektu pt.: „Biorefinery Waste to Biobased Plastic Packagings” złożonego w ramach VII Programu Ramowego przez międzynarodowe konsorcjum, którego BIOERG SA jest członkiem. Najważniejsze i najistotniejsze wydarzenia w III kwartale dla Spółki BIOERG S.A to:

- Zarząd BIOERG S.A. informuje, że w dniu 4 września 2013 roku dokonał zakupu towarów handlowych w postaci polietylenu niskiej gęstości od zagranicznego dostawcy. Łączna wartość transakcji ze wskazanym dostawcą w okresie ostatnich 12 miesięcy wyniosła 123 015,84 EUR, co stanowi wartość przekraczającą 20% kapitałów własnych Emitenta. Zarząd Spółki zaznacza, że warunki transakcji nie odbiegały od warunków rynkowych.

Wydarzenia istotne dla Grupy Kapitałowej mające miejsce w okresie od 01.01.2013 do 30.06.2013 zostały szczegółowo omówione i zaprezentowane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej ERG S.A. za I półrocze 2013 opublikowanym 28.08.2013.

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

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

Do najważniejszych czynników o charakterze makroekonomicznym można zaliczyć:

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

Pośród czynników o charakterze mikroekonomicznym najważniejszymi są :

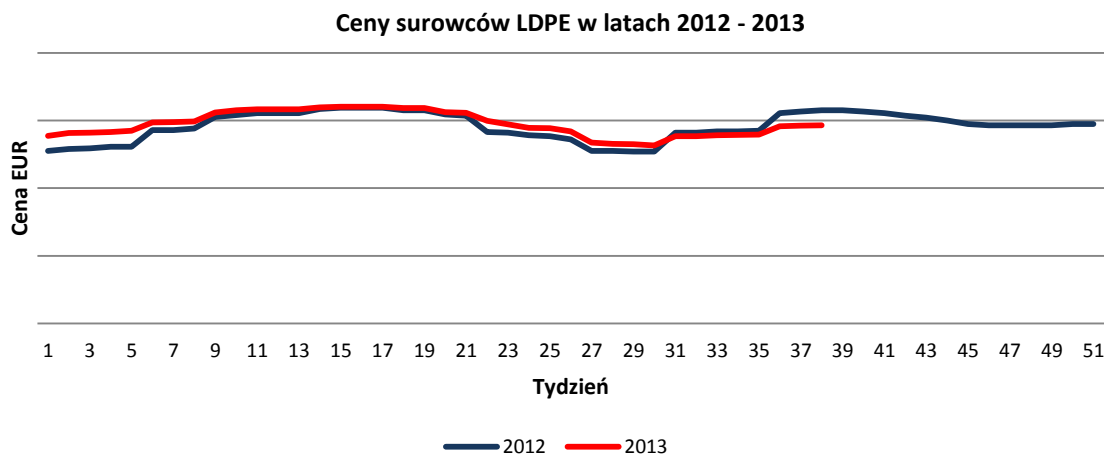
- struktura kosztów produkcji oraz uzależnienie od jednego dostawcy,
- realizowane działania marketingowe,
- prowadzona politykę rozwoju organicznego,

- wyniki finansowe i działalność poszczególnych Spółek Grupy Kapitałowej,
- polityka eksportowa Grupy Kapitałowej

Sytuacja makroekonomiczna Polski oraz koniunktura gospodarcza w sposób istotny wpływają na osiągany wynik finansowy. Zapotrzebowanie na produkty Grupy i Spółki jest uzależnione od nastroju konsumentów na rynku i sytuacji makroekonomicznej kraju oraz koniunktury gospodarczej. Z uwagi na profil działalności Grupy istna jest koniunktura gospodarcza w następujących sektorach: poligraficznym, spożywczym, produkcyjnym oraz motoryzacyjnym. Sprzedaż w tych branżach generuje zdecydowaną większość przychodów ERG S.A.. Wielkość sprzedaży wyrobów foliowych ERG S.A. w istotnym zakresie zależy od koniunktury gospodarczej w branżach: poligraficznej, spożywczej oraz produkcyjnej. Bowiem odbiorcy z tych sektorów generują łącznie 77% sprzedaży wyrobów foliowych Spółki. Sprzedaż wyrobów wtryskowych jest uzależniona natomiast od sytuacji w sektorze motoryzacyjnym, który generuje 72% całej sprzedaży tych produktów. Wzrost zapotrzebowania na towary wytwarzane przez naszych odbiorców przekłada się na wzrost popytu na produkty oferowane przez Grupę, co pozwala osiągnąć wyższe przychody ze sprzedaży.

Wahania cen surowców, z których Spółka ERG S.A. produkuje swoje wyroby ulegają ciągłym zmianom. Na ceny surowców mają również wpływa notowania walutowe, głównie relacja EUR/PLN. Poniżej znajduje się wykres przedstawiający wahania ceny podstawowego surowca.

Wykres 1 Wykres cen surowców LDPE w latach 2012-2013



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

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

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

Prowadzona polityka rozwoju organicznego zakładająca optymalizację kosztów produkcji poprzez lepsze wykorzystanie istniejących zasobów, nieustanne poszukiwanie niszy rynkowych oraz ekspansję biznesową w oparciu o mniejsze podmioty pozwala redukować koszty oraz poprawia konkurencyjność produktów. Wyżej wymienione działania w sposób bardzo istotny przyczyniają się do wzrostu zapotrzebowania na produkty Spółki tym samym korzystnie wpływają na osiągnięty wynik finansowy.

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa nie prowadzi działalności cyklicznej lub sezonowej.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W trzecim kwartale 2013 roku nie nastąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. Szczegółowe informacje na temat nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych znajdują się w punkcie nr 7.12 (Poniesione nakłady inwestycyjne) jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki ERG S.A.

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

W trzecim kwartale 2013 wystąpiły transakcje zakupu rzeczowych aktywów trwałych. Jednakże spółka wykazuje z tytułu poniesionych w ubiegłych okresach nakładów inwestycyjnych zobowiązania finansowe z tytułu zaciągniętych kredytów i leasingów. Szczegółowy opis tych zobowiązań znajduje się w sprawozdaniu finansowym Spółki ERG S.A. w punkcie 7.7.

XI. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W trzecim kwartale 2013 roku w Spółce nie występowały istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

XII. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

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

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

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

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

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

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

Emitent i podmioty z nim powiązane nie dokonywały w III kwartale 2013 r. istotnych transakcji, które nie byłyby transakcjami typowymi i rutynowymi przeprowadzonymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Emitenta. Dokładna informacja o stanie należności i zobowiązań od podmiotów powiązanych znajduje się w pkt. 7.6 sprawozdania finansowego Spółki ERG S.A.

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

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

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

Brak zdarzeń tego typu.

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

W trzecim kwartale 2013 roku nie występowały zdarzenia dotyczące emisji i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

W prezentowanym okresie nie wypłacano ani nie deklarowano wypłaty dywidendy.

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

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

- W dniu 18.10.2013 Zarząd ERG S.A. poinformował, że w ramach współpracy handlowej z SCHUR FLEXIBLE POLAND Sp. z o.o. (Bogucin), realizowanej w oparciu o bieżące zamówienia, wartość obrotów w okresie od 01.01.2013 do 17.10.2013 wyniosła 3 578 141,83 zł. Przedmiotem współpracy są dostawy wyrobów foliowych. Transakcja o największej wartości w tym okresie wyniosła 89 520,25 zł netto i była w dniu 30 stycznia 2013 roku.
- W dniu 5 listopada 2013 roku Zarząd Spółki BIOERG S.A. otrzymał potwierdzenie zakupu od zagranicznego producenta, surowca do produkcji wyrobów biodegradowalnych. Łączna wartość transakcji ze wskazanym dostawcą w okresie ostatnich 12 miesięcy wyniosła 76 305 EUR.

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

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

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

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

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

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

Emitent prowadził w III kwartale 2013 działalność w ramach segmentu branżowego - produkcji wyrobów z tworzyw sztucznych, w tym:

- produkcja wyrobów foliowych,
- produkcja wyrobów wtryskowych.

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

Tabela 1 Wyniki po III kwartałach 2013 r. głównych segmentów branż, w których działają Spółki Grupy Kapitałowej ERG S.A (w tys. zł)

Rodzaj asortymentu		Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż	56 665	4 556	1 414	3 051	65 686
Koszty segmentu	Techniczny koszt wytworzenia	49 643	4 122	1 108	2 538	57 411
Zysk/ (strata) segmentu (marża brutto)*		7 022	434	306	513	8 275
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży						5 270
Pozostałe przychody operacyjne						473
Pozostałe koszty operacyjne						1 517
Przychody finansowe						118
Koszty finansowe						497
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem						1 582
Podatek dochodowy						285
Zysk/ (strata) netto						1 297
Aktywa segmentu						0
Aktywa nieprzypisane						61 714
Razem aktywa						61 714
Pasywa segmentu						0
Pasywa nieprzypisane						61 714
Razem pasywa						61 714

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

W III kwartale Grupa osiągnęła przychód ze sprzedaży wyrobów foliowych i wtryskowych, działalności handlowej oraz pozostałej na poziomie 65 686 tys. zł co daje wzrost o 13,55% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Przychód ze sprzedaży wyrobów foliowych wzrósł o 9,17% w porównaniu do III kwartałów 2012. W okresie, którego dotyczy niniejsza informacja Grupa Kapitałowa wypracowała zysk przed opodatkowaniem na poziomie 1 582 tys. zł, co daje ponad 2,5 krotny wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Wszystkie działania prowadzone w 2013 roku, doprowadziły do osiągnięcia skonsolidowanego zysku netto na poziomie 1 297 tys. zł.

W III kwartale 2013 łączne przychody ze sprzedaży Spółki ERG S.A. wyniosły 65 466 tys. zł. i wzrosły w porównaniu do analogicznego okresu 2012 o 13,42%. Największą część stanowi przychód ze sprzedaży foli oraz wyrobów wtryskowych. Wygenerowane pozostałe przychody i koszty są związane z transakcjami sprzedaży i zakupu energii elektrycznej w ramach Towarowej Giełdy Energii w Warszawie. W omawianym okresie Spółka dokonała transakcji sprzedaży energii na łączną kwotę około 1 950 tys. zł. Spółka wygenerowała koszty sprzedaży i ogólnego zarządu na poziomie 5 204 tys. zł. Na uwagę zasługuje fakt, że o omawianym okresie udało się obniżyć koszty w segmencie foliowym o 3,05% w stosunku do 2012 roku. Największą marżę brutto na poziomie 6 527 tys. zł osiągnęła na sprzedaży wyrobów foliowych.

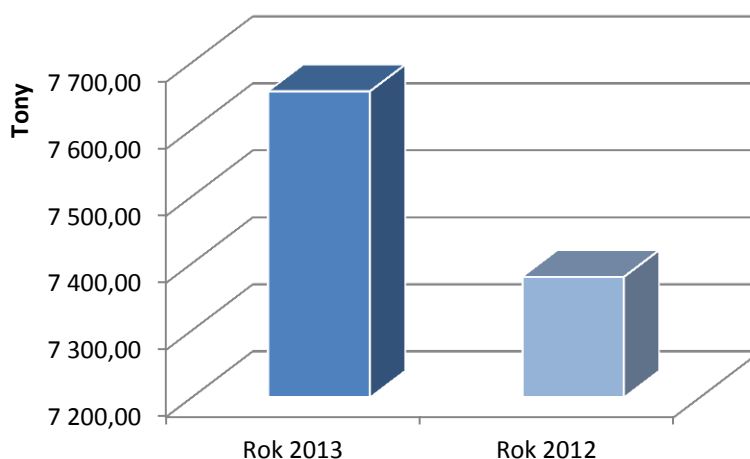
Konsekwentnie prowadzona polityka rozwoju organicznego oraz realizowana polityka marketingowa pozwoliły na wygenerowanie zysku przed opodatkowaniem na poziomie 1 110 tys. zł. Osiągnięty wynik finansowy jest wynikiem wielu działań podejmowanych przez Zarząd Spółki.

Tabela 2 Wyniki po III kwartałach 2013 r. głównych segmentów branż, w których działa Spółka ERG S.A. (w tys. zł)

Rodzaj asortymentu		Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe	Działalność handlowa	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż	56 209	4 556	1 414	3 287	65 466
Koszty segmentu	Techniczny koszt wytworzenia	49 682	4 122	1 108	2 490	57 402
Zysk/ (strata) segmentu (marża brutto)*		6 527	434	306	797	8 064
Koszty ogólnego zarządu i sprzedaży						5 204
Pozostałe przychody operacyjne						459
Pozostałe koszty operacyjne						1 517
Przychody finansowe						111
Koszty finansowe						803
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem						1 110
Podatek dochodowy						213
Zysk/ (strata) netto						897
Aktywa segmentu						0
Aktywa nieprzypisane						65 281
Razem aktywa						65 281
Pasywa segmentu						0
Pasywa nieprzypisane						65 281
Razem pasywa						65 281

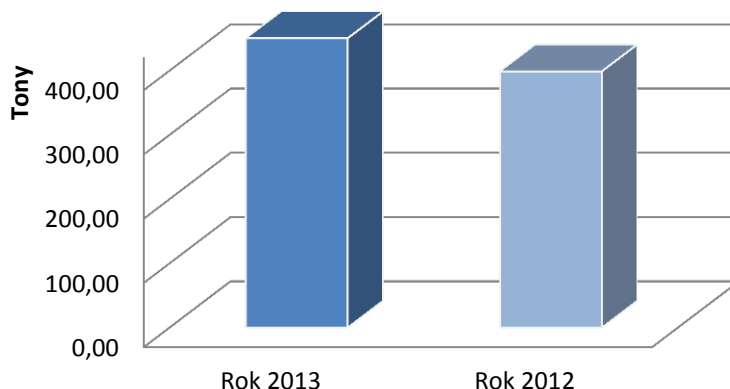
* marża brutto (w tys. zł.) wyliczona jest w oparciu o techniczny koszt wytworzenia zawierający koszty bezpośrednio związane z produkcją wyrobów oraz ogólne koszty wydziałów produkcyjnych, nie uwzględnia ona natomiast pozostałych kosztów ogólnozakładowych.

Wykres 2 Sprzedaż wyrobów polietylenowych – folia i inne (ilościowo w tony) ERG S.A. narastająco w okresie od stycznia do września 2013 i 2012 roku.



Sprzedaż wyrobów foliowych (w ujęciu ilościowym) wyniosła 7 657 ton. W porównaniu do analogicznego okresu 2012 wzrosła o 3,75%.

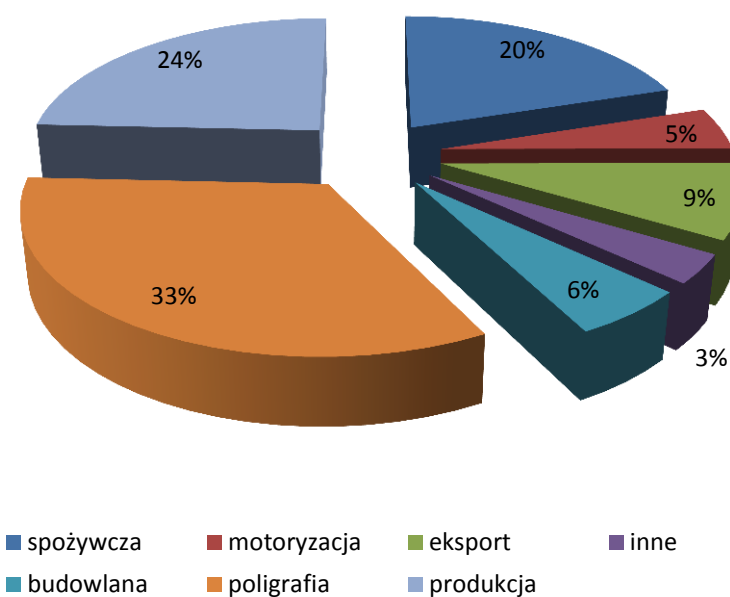
Wykres 3 Sprzedaż wyrobów wtryskowych (ilościowo tony) ERG S.A. narastająco w okresie od stycznia do września 2013 i 2012 roku.



Sprzedaż wyrobów wtryskowych w ujęciu ilościowym w III kwartale 2013 wyniosła 480 ton.

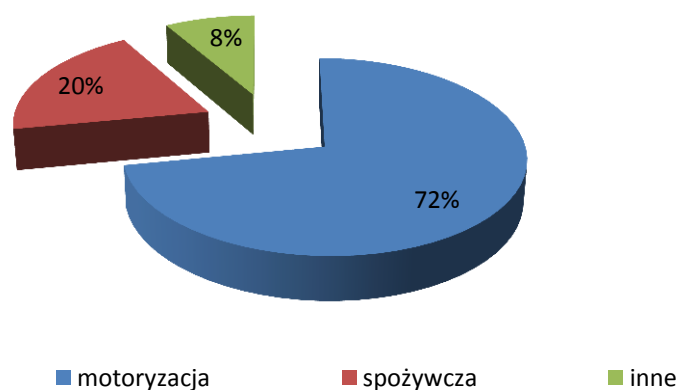
Wyroby foliowe generują 85,86% wszystkich przychodów ze sprzedaży Spółki ERG S.A. Pozostałą część stanowią przychody ze sprzedaży wyrobów wtryskowych 6,96%, przychody z działalności handlowej 2,16% oraz pozostałe przychody 5,02%, w których znaczną część generuje sprzedaż jednostek energii elektrycznej w ramach Towarowej Giełdy Energii w Warszawie. Największymi odbiorcami produktów Spółki są sektory poligraficzny, spożywczy oraz produkcyjny oraz motoryzacyjny. 80% łącznej sprzedaży wyrobów foliowych i wtryskowych jest realizowana w tych branżach.

Wykres 4 Procentowy udział sprzedaży (wartościowo) wyrobów foliowych ERG S.A. z podziałem na branże po III kwartałach 2013 roku



Wyroby foliowe ERG SA. cieszą się największym zainteresowaniem wśród kontrahentów z branży poligraficznej (33%). Odbiorcy z branży spożywczej (20%) oraz produkcyjnej (24 %) są także ważni. Wymienione trzy branże stanowią łącznie 77% sprzedaży wyrobów foliowych Spółki. Eksport wyrobów foliowych stanowi 9%. Dużo mniejsze znaczenie ma sprzedaż wyrobów foliowych w sektorze motoryzacyjnym i budowlanym.

Wykres 5 Procentowy udział sprzedaży (wartościowo) wyrobów wtryskowych ERG S.A. z podziałem na branże po III kwartałach 2013



Największymi odbiorcami wyrobów wtryskowych Spółki ERG S.A. są kontrahenci z branży motoryzacyjnej, generują oni 72% wartościowej sprzedaży. Produkty wtryskowe cieszą się także dużym zainteresowaniem pośród klientów sektora spożywczego.

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

	30 września 2013 r.		30 września 2012 r.	
	w tys zł	udział %	w tys zł	udział %
Rynek krajowy	60 038	91,78	54 310	94,12
Rynek zagraniczny	5 378	8,22	3 393	5,88
Razem	65 416	100	57 703	100

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

W III kwartale 2013 w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego nastąpił wzrost całkowitej sprzedaży na poziomie 13,37%. Sprzedaż krajowa nadal stanowi znaczący udział i w badanym okresie wyniosła 91,78% całej sprzedaży. Eksport Spółki ERG S.A. stanowi 8,22% sprzedaży i jest wyższy o 2,34% w stosunku do roku 2012. Emitent prowadzi szereg działań w celu umacniania swojej pozycji na rynku krajowym oraz zdobywania nowych obszarów poza granicami Polski. Główny kierunek eksportu stanowią rynki wschodnie.

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

01.01.-30.09.2013	01.01.-30.09.2012
Wartość w tys. zł	Wartość w tys. zł
1 123	1 009

Przychody netto ze sprzedaży wypracowane przez Spółkę FOLPAK Sp. z o.o. po trzech kwartałach 2012 roku są w wyższe od osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wpływ na taki wynik ma wdrożony w Folpak Sp. z o.o. proces restrukturyzacji, którego jednym z celów jest częściowa zmiana profilu prowadzonej działalności. Podjęte działania przyczyniły się do znaczącej poprawy wyniku finansowego Spółki.

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

Wyszczególnienie	Od 01.01.2013 do 30.09.2013	Od 01.01.2012 do 30.09.2012
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	1 837 491,75	1 220 260,39
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	19 268,27	-36 523,00
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	32 638,78	-36 524,74
I. Wynik z działalności gospod. (F+G-H)	33 455,08	3 690,55
K. Wynik brutto (I+/-J)	33 455,08	3 690,55
L. Podatek dochodowy	6 597,00	2 453,00
M. Podatek dochodowy odroczony	-591,00	0,00
N. Wynik netto (K-L-M)	27 449,08	1 237,55

Szczegółowe dane finansowe Spółki BIOERG S.A. takie jak: bilans, rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale znajdują się w Jednostkowym Raporcie Okresowym BIOERG S.A. za III kwartał 2013.

W III kwartale 2013 Spółka BIOERG S.A. osiągnęła niewielki zysk w wysokości 1 tyś, co w porównaniu do straty w wysokości 30 tysięcy z III kwartału w roku 2012 potwierdza tendencję wzrostową w tym zakresie. Na osiągnięty w III kwartale 2013 wynik finansowy miały wpływ przede wszystkim intensywne działania handlowe, również w postaci misji zagranicznych będące konsekwencją realizowanej strategii intensyfikacji działań marketingowych, zmierzające do pozyskania nowych klientów i wejścia na zagraniczne rynki europejskie. W dalszym ciągu realizowane były również działania mające na celu wzrost rozpoznawalności marki BIOERG SA na rynku krajowym i zagranicznym oraz promocję ekologicznych produktów kompostowalnych BIOERG SA. Rynek opakowań kompostowalnych ciągle jeszcze jest rynkiem rozwijającym się, gdzie stale pojawiają się nowe obszary i możliwości zastosowań, które spółka BIOERG SA. bada i rozwija. Wiąże się to jednak z koniecznością ponoszenia kosztów związanych z działaniami badawczo-rozwojowymi i stanowią istotny czynnik obciążający wynik Spółki. Działania te są jednak niezbędne dla dalszego rozwoju Spółki i budowania marki BIOERG na rynku.

Przychód netto ze sprzedaży Spółki BIOERG SA w III kwartale 2013 roku wyniósł 488 tyś. zł, co oznacza wzrost w stosunku do III kwartału roku 2012, kiedy to przychód netto ze sprzedaży wyniósł 400 tyś. zł. Zwiększenie sprzedaży jest skutkiem przede wszystkim aktywnie prowadzonej działalności handlowej, w wyniku której obserwujemy dalszy wzrost wolumenu sprzedaży. W omawianym okresie Spółka prowadziła działalność na obszarze całego kraju, nawiązując współpracę z nowymi grupami odbiorców głównie wśród jednostek administracji publicznej. W III kwartale 2013 spółka osiągnęła niewielki zysk w wysokości 1 tyś, co w porównaniu do straty w wysokości 30 tysięcy z III kwartału w roku 2012 potwierdza tendencję wzrostową w

tym zakresie. Na osiągnięty w III kwartale 2013 wynik finansowy miały wpływ przede wszystkim intensywne działania handlowe, również w postaci misji zagranicznych będące konsekwencją realizowanej strategii intensyfikacji działań marketingowych, zmierzające do pozyskania nowych klientów i wejścia na zagraniczne rynki europejskie. W dalszym ciągu realizowane były również działania mające na celu wzrost rozpoznawalności marki BIOERG SA na rynku krajowym i zagranicznym oraz promocję ekologicznych produktów kompostowalnych BIOERG SA.

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

W omawianym okresie Spółki w ramach Grupy osiągnęły w III kwartale skonsolidowany liczony narastająco zysk brutto w wysokości 1 582 tys. zł. Osiągnięcie takiego zysku było możliwe dzięki sprawnie realizowanej polityce marketingowej, optymalizacji kosztów produkcji oraz sprzyjającym czynnikom mikro i makrootoczenia.

Łączna suma bilansowa Grupy Kapitałowej ERG S.A. wynosi 61 714 tys. zł. Aktywa trwałe stanowią 46,26% tej kwoty. Rzeczowe aktywa trwałe to 40,91% aktywów ogółem. Kapitał własny wynosi 50,67 % wszystkich pasywów.

W ciągu trzech kwartałów 2013 Grupa Kapitałowa osiągnęła przychód netto ze sprzedaży produktów, materiałów i usług na poziomie 65 636 tys. zł, dzięki czemu było możliwe uzyskanie zysku z działalności operacyjnej w wysokości 1 961 tys. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego nastąpił wzrost przychodów działalności operacyjnej o 13,51%. Grupa w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego osiągnęła ponad czterokrotny wzrost zysku z działalności operacyjnej ponad sześciokrotny wzrost zysku na działalności gospodarczej. Liczony narastająco zysk z działalności gospodarczej w III kwartale 2013 wyniósł 1 582 tys. zł.

Łączna suma bilansowa Spółki ERG S.A. wynosi 65 281 tys. zł. Aktywa trwałe stanowią 50,09% tej kwoty. Rzeczowe aktywa trwałe to 38,38% aktywów ogółem. Kapitał własny wynosi 52,40 % wszystkich pasywów.

Spółka ERG S.A. w omawianym okresie sprawozdawczym osiągnęła przychód ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i pozostałe na poziomie 65 416 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu 2012 nastąpił znaczny wzrost wypracowanego przychodu z działalności operacyjnej o 13,37%. Nastąpił ponad trzykrotny wzrost zysku na działalności gospodarczej i ponad dwukrotny wzrost zysku netto. Emitent osiągnął narastająco w III kwartale 2013 zysk brutto w wysokości 1 110 tys. zł. Wypracowanie korzystnego wyniku było możliwe dzięki wielu działaniom podejmowanym przez Zarząd. Realizowana polityka marketingowa w sposób znaczący wpłynęła o osiągnięty wynik finansowy.

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	III kwartał narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30 w tys. zł	III kwartał narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30 w tys. zł	III kwartał narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30 w tys. EURO	III kwartał narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30 w tys. EURO
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz usług	65 636	57 824	15 542	13 785
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 961	414	464	99
Zysk (strata) brutto	1 582	229	375	55
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 288	282	305	67
Zysk (strata) netto	1 297	282	307	67
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	388	3 192	92	761
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	179	-4 017	42	-958
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 184	-2 126	-280	-507
Przepływy pieniężne netto, razem	-617	-2 951	-146	-703
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EURO)	0,03	0,01	0,01	0,00
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
Aktywa, razem	61 714	59 973	14 637	14 670
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30 446	30 131	7 221	7 370
Zobowiązania długoterminowe	5 009	5 332	1 188	1 304
Zobowiązania krótkoterminowe	25 420	24 776	6 029	6 060
Kapitał własny	31 268	29 842	7 416	7 300
Kapitał własny w części przypadającej udziałowcom jednostki dominującej	30 838	29 421	7 314	7 197
Kapitał zakładowy	17 322	17 322	4 108	4 237
Liczba akcji (w szt.)	43 305 000	43 305 000	43 305 000	43 305 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	0,71	0,68	0,17	0,17

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	III kwartał narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30 w tys. zł	III kwartał narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30 w tys. zł	III kwartał narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30 w tys. EURO	III kwartał narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30 w tys. EURO
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz usług	65 416	57 703	15 490	13 756
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 802	526	427	125
Zysk (strata) brutto	1 110	319	263	76
Zysk (strata) netto	897	381	212	91
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	298	3 894	71	928
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	354	-3 878	84	-924
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 184	-2 126	-280	-507
Przepływy pieniężne netto, razem	-532	-2 110	-126	-503
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EURO)	0,02	0,01	0,00	0,00
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
Aktywa, razem	65 281	63 827	15 483	15 612
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31 073	30 517	7 370	7 465
Zobowiązania długoterminowe	5 009	5 328	1 188	1 303
Zobowiązania krótkoterminowe	26 064	25 189	6 182	6 161
Kapitał własny	34 208	33 310	8 113	8 148
Kapitał zakładowy	17 322	17 322	4 108	4 237
Liczba akcji (w szt.)	43 305 000	43 305 000	43 305 000	43 305 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EURO)	0,79	0,77	0,19	0,19

XXV. Zasady przyjęte do przeliczania wybranych danych finansowych na EURO

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

2013 rok - 4,2163 PLN / EURO (tabela 189/A/NBP/2013 z 30.09.2013)

2012 rok - 4,0882 PLN / EURO (tabela 252/A/NBP/2012 z 31.12.2012)

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

2013 rok - 4,2231 PLN / EURO

2012 rok - 4,1948 PLN / EURO

INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2013

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

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

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

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

BIOERG S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej,

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



* na dzień 30 września 2013 roku

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

BIOERG S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej

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

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

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

Głównym przedmiotem działalności Spółki BIOERG SA jest wprowadzanie na rynek artykułów z tworzyw biodegradowalnych.

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

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

Emitent na dzień 31.12.2012 przeprowadził test na utratę wartości spółki zależnej Folpak Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej. Test został dokonany poprzez porównanie wartości bilansowej udziałów w spółce Folpak Sp. z o.o., z jej wartością użytkową oszacowaną metodą zdyskontowanych strumieni pieniężnych. Wartość użytkowa wyniosła 2 329 tys. zł (po uwzględnieniu bieżącego długu oprocentowanego – 535 tys. zł), wartość bilansowa netto udziałów w tej spółce wynosi 1 808 tys. zł. W 2013 Spółka Folpak nie zrealizowała 14% z planu zawartego w teście wskazanym powyżej, w związku z tym postanowiono na I półrocze 2013 roku dotworzyć odpis na udziały Folpaku w kwocie 322 tys. zł. W związku powyższym należy uznać, że nie nastąpiła utrata wartości użytkowej spółki. W ocenie jednostki, pięcioletnie plany finansowe będące podstawą testu oparto na rozsądnych i mających potwierdzenie w najlepszej wiedzy założeniach. Jako stopę dyskontową (9,01%) wykorzystano średnioważony koszt kapitału (WACC weighted average cost of capital). Koszt kapitału własnego, długu oprocentowanego oraz proporcję między tymi wskaźnikami ustalono uwzględniając, że źródłem finansowania Folpak Sp. z o.o. są środki pochodzące z ERG S.A.

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

działalności usługowej.

Zmiany w strukturze Grupy

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

DANE TELEADRESOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

ERG Spółka Akcyjna

Siedziba Spółki: Dąbrowa Górnicza

Adres Spółki:

ul. Chemiczna 6

42-520 Dąbrowa Górnicza

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

Fax.: 32 262-32-48

Adres poczty elektronicznej: erg@erg.com.pl

Strona internetowa: www.erg.com.pl

BIOERG Spółka Akcyjna

Siedziba Spółki: Dąbrowa Górnicza

Adres Spółki:

ul. Chemiczna 6

42-520 Dąbrowa Górnicza

Telefon: 32 262-22-22

Fax.: 32 264-22-21

Adres poczty elektronicznej: bioerg@bioerg.pl

Strona internetowa: www.bioerg.pl

FOLPAK Sp. z o.o.

Siedziba Spółki: Dąbrowa Górnicza

Adres Spółki:

ul. Chemiczna 6

42-520 Dąbrowa Górnicza

Telefon: 23 672-14-23

Fax.: 23 672-37-11

Skład Zarządu Emitenta na dzień 30 września 2013 oraz dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. 14 listopada 2013:

Prezes Zarządu – Marcin Agacki

Członek Zarządu – Jacek Matracki

Członek Zarządu – Piotr Szewczyk

W dniu 7 sierpnia 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę mocą, której powołała z dniem 12 sierpnia 2013 roku Pana Jacka Matrackiego na stanowisko Członka Zarządu ERG S.A.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 30 września 2013 oraz dzień publikacji oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. 14 listopada 2013:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	– Dariusz Purgał
Pierwszy Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	– Anna Koczur – Purgał
Drugi Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	– Grzegorz Tajak
Sekretarz	– Maciej Błasiak
Członek Rady Nadzorczej	– Marek Migas

Zmiany w składzie Zarządu w okresie III kwartałów 2013 roku w spółkach zależnych:

Skład Zarządu Spółki zależnej FOLPAK Sp. z o.o. na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. 14 listopada 2013:

Członek Zarządu – Marcin Agacki
Członek Zarządu – Piotr Szewczyk

W ciągu III kwartału 2013 nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu spółki FOLPAK Sp. z o.o.

Skład Zarządu Spółki zależnej BIOERG S.A na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

Prezes Zarządu – Piotr Szewczyk

W ciągu III kwartału 2013 nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu BIOERG S.A.

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

Poza zmianami wymienionymi w pkt. 1 niniejszej informacji dodatkowej nie miały miejsca ww. zdarzenia w III kwartale 2013 roku w przypadku Grupy Kapitałowej ERG S.A.

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

Na rok 2013 Grupa Kapitałowa nie publikowała prognoz wyników.

Jednakże, Spółka BIOERG SA. w Dokumencie Informacyjnym opublikowanym w marcu 2011 roku zaprezentowała prognozę wyników finansowych na lata 2011 – 2013 zgodnie z tabelą przedstawioną poniżej.

Tabela 8 Prognoza Spółki BIOERG S.A, na lata 2011-2013

Wartości prognozowane [tys. PLN]	2011	2012	2013
Przychody ze sprzedaży	1 050	1 890	3 020
Zysk netto	37	113	245

Przy konstruowaniu prognozy na lata 2011- 2013 rok Spółka BIOERG S.A. uwzględniła planowane do pozyskania kontrakty handlowe oraz wzrost przychodów i kosztów wynikających ze wzrostu skali działania w następujących obszarach:

- zwiększenie sprzedaży opakowań biodegradowalnych dostarczanych do sieci handlowych,
- rozwój sprzedaży wyrobów na rynkach zagranicznych,
- zwiększenie mocy produkcyjnych poprzez zakup i wdrożenie linii produkcyjnej do wytwarzania i konfekcjonowania opakowań kompostowalnych.

Prognoza finansowa BIOERG SA została przygotowana z uwzględnieniem następujących czynników niezależnych od Spółki:

- wzrost zapotrzebowania na opakowania biodegradowalne/kompostowalne w Polsce oraz na kluczowych rynkach zagranicznych, kształtowany poprzez zakupy dobrowolne oraz obligatoryjne,
- zmiany cen surowców wykorzystywanych przez Spółkę do produkcji,
- wzrost konkurencji na rynku,
- kształtowania się kursu EUR/PLN wpływającego na zmiany przychodów ze sprzedaży na rynkach zagranicznych oraz ceny surowców wykorzystywanych do produkcji,
- zmiany rynkowych stóp procentowych.

Prognoza finansowa BIOERG SA została przygotowana z uwzględnieniem następujących czynników zależnych od Spółki:

- rozwój sprzedaży na rynku krajowym w segmencie sieci handlowych oraz jednostek administracji publicznej, skutkujący planowanym wzrostem przychodów ze sprzedaży,
- rozwój sprzedaży na rynkach zagranicznych, poprzez budowę struktur handlowych oraz promocję produktów Spółki podczas targów handlowych, skutkujący planowanym wzrostem przychodów ze sprzedaży,
- zwiększenie zdolności produkcyjnych poprzez zakup i uruchomienie nowej linii produkcyjnej,
- nakłady na budowę struktur handlowych na rynku krajowym i zagranicznym oraz koszty promocji produktów,
- nakłady w obszarze badania i rozwoju w zakresie opracowania i wdrożenia nowych produktów (w tym dla przemysłu kosmetycznego, rolnego oraz branży medycznej).

Z uwagi na zmienne warunki prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce i poza jej granicami, uwzględniające czynniki zewnętrzne wpływające na możliwe do osiągnięcia przez Spółkę wyniki, a od niej niezależne m.in. sytuację makroekonomiczną czy nastroje konsumenckie Zarząd odwołał przekazaną w Dokumencie Informacyjnym prognozę na rok 2013. Nie zmienia to jednak faktu, że wszystkie cele zmierzające do rozwoju Spółki zarówno w zakresie poszerzenia oferty sprzedawanych towarów i rozwoju rynków zbytu oraz w zakresie osiąganych przez Emitenta wyników finansowych, będą konsekwentnie realizowane.

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

Akcjonariat posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, według stanu na dzień 30 września 2013 roku oraz na dzień 14 listopada 2013 roku wg informacji posiadanych przez Spółkę przedstawia się jak poniżej:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgał	8 594 541	19,85%	19,85%
Grzegorz Tajak	2 379 100	5,49%	5,49%
Metalskład Sp. z o.o.	2 766 987	6,39%	6,39%
ERG S.A.	2 927 131	6,76%	6,76%
Pozostały akcjonariat	26 637 241	61,51%	61,51%
	43 305 000	100 %	100 %

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

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu wg informacji posiadanych przez Spółkę, osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorujących posiadały następujące ilości akcji:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgał	8 594 541	19,85 %	19,85 %
Metalskład Sp. z o.o.*	2 766 987	6,39 %	6,39 %
Grzegorz Tajak	2 379 100	5,49 %	5,49 %
Anna Koczur - Purgał	105 000	0,24 %	0,24%
Marcin Agacki	12 563	0,029 %	0,029 %
Piotr Szewczyk	1 200	0,0028 %	0,0028%

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

W związku z podjętą w dniu 14 sierpnia 2008 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 2, w sprawie wyrażenia zgody na przyjęcie przez Spółkę programu opcji menadżerskich, działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na mocy uchwały o której wyżej mowa oraz regulaminu opcji menadżerskich w Spółce przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/OB/2010, Rada Nadzorcza stosowną uchwałą potwierdziła spełnienie w dniu 10 listopada 2009 roku warunków nabycia uprawnień do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A. W związku ze spełnieniem warunków nabycia uprawnień do objęcia warrantów Rada Nadzorcza przyznała Osobom Uprawnionym prawo do nabycia warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę i objęcia akcji Spółki w łącznej liczbie 503 936 warrantów. Na podstawie ww. uchwały Rady Nadzorczej ówczesny Prezes Zarządu Maciej Błasiak jako Osoba Uprawniona otrzymał w dniu 17.06.2010 roku warrantów w ilości 487 936 warrantów.

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

otrzymały ww. warranty w łącznej ilości 12 000 warrantów.

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

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

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

Prawo do objęcia akcji Spółki w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych wygasną w dniu 31 grudnia 2012 roku.

Tabela 9 Zgodnie z MSSF 2 Spółka wykazuje liczbę warrantów na początek okresu zgodnie z uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 sierpnia 2008 roku.

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

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

W III kwartale 2013 roku w żadnej ze spółek Grupy ERG nie toczyły się postępowania, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta oraz dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio 10% kapitałów własnych emitenta.

7. Informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi

Emitent i podmioty z nim powiązane nie dokonywały w III kwartale 2013 r. istotnych transakcji, które nie byłyby transakcjami typowymi i rutynowymi przeprowadzonymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Emitenta. Dokładna informacja o stanie należności i zobowiązań od podmiotów powiązanych znajduje się w pkt. 7.6 sprawozdania finansowego Spółki ERG S.A.

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

W trzecim kwartale 2013 roku, w ramach Grupy Kapitałowej nie zostały przez emitenta lub przez jednostek od niego zależną udzielone poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielone gwarancje - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta. Wszystkie pozostałe informacje dotyczące pożyczek udzielonych przez Emitenta znajdują się pkt. 7.7 sprawozdania finansowego.

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

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

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

Znaczący wpływ na wyniki finansowe emitenta będą miały następujące czynniki:

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

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

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

Na osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ERG S.A., może wpłynąć nie tylko sytuacja finansowa jednostki dominującej ale także kondycja Spółek zależnych. Przyszły wynik finansowy Folpak Sp. z

o.o. jest w dużej mierze uzależniony od powodzenia planu naprawczego Spółki oraz działań restrukturyzacyjnych prowadzonych przez Zarząd. Na sytuację BIOERG S.A. wpływa zapotrzebowanie na szerokorozumiane produkty ekologiczne i innowacyjne oraz dalszy rozwoju eksportu. Prowadzone badania rozwojowe podnoszące jakość i innowacyjność produktu mogą być ważnym czynnikiem wpływającym na poziom osiągniętych przychodów ze sprzedaży Spółki BIOERG S.A.

Członek Zarządu ERG S.A.

Jacek Matracki

.....

Członek Zarządu ERG S.A.

Piotr Szewczyk

.....

Prezes Zarządu ERG S.A.

Marcin Agacki

.....