



GRUPA KAPITAŁOWA ERG S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
sporządzone zgodnie z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

wraz z opinią Biegłego Rewidenta

za rok zakończony dnia
31 grudnia 2008 r.

SPIS TREŚCI

BILANS	3
POZYCJE POZABILANSOWE	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. Istotne zasady rachunkowości	9
2. Rzeczowe aktywa trwałe	21
3. Wartości niematerialne	23
4. Należności długoterminowe	24
5. Udziały w jednostkach zależnych	24
6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	24
7. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	25
8. Zapasy	25
9. Należności handlowe oraz pozostałe należności	25
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
11. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	26
12. Kapitał podstawowy	26
13. Rezerwa na podatek odroczonego	27
14. Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	27
15. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	27
16. Kredyty i pożyczki	28
17. Leasing	29
18. Podatek dochodowy	32
19. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	33
20. Transakcje z podmiotami powiązanymi	33
21. Rozliczenie wybranych danych finansowych na euro	33
22. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	34

SKONSOLIDOWANY BILANS

Na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz na dzień 31 grudnia 2007 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł., o ile nie zaznaczono inaczej

	31.12.2008	31.12.2007
AKTYWA		
Aktywa trwałe	32 670	38 124
Rzeczowe aktywa trwałe	30 653	34 777
grunty	7	7
budynki i budowle	7 569	8 079
maszyny	21 781	25 287
pojazdy mechaniczne	681	731
Pozostałe	586	655
środki trwałe w budowie	30	18
Wartość firmy		3
Wartości niematerialne	863	938
Pożyczki i należności	0	21
Udziały w jednostkach zależnych	0	0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	4	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 149	2 385
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa obrotowe	16 356	17 662
Zapasy	5 521	7 920
Materiały	2 502	3 248
Materiały pomocnicze	0	127
Produkty w toku	2 092	989
Wyroby gotowe	790	3 320
Towary	137	236
Należności handlowe i pozostałe	8 918	8 817
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	-9	143
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	8 927	8 109
Przedpłaty	0	0
Pozostałe należności	0	565
Pożyczki i należności	541	67
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	322	201
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 053	657
AKTYWA OGÓŁEM	49 026	55 786

SKONSOLIDOWANY BILANS

Na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz na dzień 31 grudnia 2007 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł., o ile nie zaznaczono inaczej

PASYWA	31.12.2008	31.12.2007
Kapitał własny	28 055	18 401
Kapitał akcyjny	15 748	7 874
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	12 431	8 844
Kapitał zapasowy	1 822	5 356
Kapitał z aktualizacji wyceny	5 418	5 419
Zyski zatrzymane	-6 110	- 3 911
Akcje własne	-582	0
Zyski (strata) netto	-672	-5 181
Zobowiązania ogółem	20 971	37 385
Zobowiązania długoterminowe	7 937	12 640
Rezerwa na podatek odroczony	2 199	3 064
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	239	1 100
Długoterminowe pozostałe rezerwy	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	1 005	1 921
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 494	6 555
Zobowiązania krótkoterminowe	12 914	24 693
Zobowiązania handlowe i pozostałe	6 423	15 338
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4 596	7 832
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 870	1 309
Zobowiązania z tytułu podatków dochodowych	0	28
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	25	186
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	120	52
PASYWA OGÓŁEM	49 026	55 786

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2008 roku oraz na dzień 31 grudnia 2007 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł., o ile nie zaznaczono inaczej

POZYCJE POZABILANSOWE	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązania warunkowe	7 300	11 850
1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	800	2 850
- udzielonych gwarancji i poręczeń	300	1 850
- weksle otrzymane jako zabezpieczenie	500	1 000
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	6 500	9 000
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 000	5 500
- zabezpieczenie wykonania umowy handlowej	3 500	3 500
Inne	9 050	9 050
- zabezpieczenie kredytu (hipoteka na nieruchomości)	3 300	3 300
- zabezpieczenie kredytu (zastaw rejestrowy na maszynach)	2 650	2 650
- zabezpieczenie kredytu (zastaw rejestrowy na zapasach)	3 100	3 100
Razem	16 350	20 900

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**Za okresy 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2008 roku oraz 31 grudnia 2007 roku**

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

	31.12.2008	31.12.2007
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
Przychody działalności operacyjnej	57 800	64 200
Przychody ze sprzedaży produktów	49 351	53 599
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 422	8 189
Przychody ze sprzedaży usług	1 352	2 036
Pozostałe przychody operacyjne	1 423	188
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	455	369
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	-242	-500
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	39	319
Koszty działalności operacyjnej	56 010	66 525
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończonej	220	-878
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	0	396
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	0	0
Zużycie surowców i materiałów	36 797	43 569
Usługi obce	3 422	4 223
Podatki i opłaty	646	770
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	6 369	8 247
Amortyzacja	1 461	1 604
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 873	7 233
Strata ze sprzedaży aktywów trwałych	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	2 222	1 361
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 790	-2 325
Przychody finansowe w tym:	613	269
Odsetki	117	256
Koszty finansowe w tym:	1 957	3 472
Odsetki	1 571	1 690
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	446	-5 528
Podatek dochodowy bieżący	1 118	0
Podatek dochodowy odroczony	1 098	-347
Zysk (strata) netto	-672	- 5 181

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.**Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku**

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**31.12.2008****31.12.2007****Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej****Zysk (strata) netto** -672 -5 181**Korekty razem** -1 377 4 975

Amortyzacja 2 799 2 766

Odsetki przeniesione do działalności inwestycyjnej i finansowej 1 193 604

Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej -39 -302

Zmiana stanu rezerw -2 330 337

Zmiana stanu zapasów 1 766 -43

Zmiana stanu należności 789 -2 404

Zmiana stanu zobowiązań -6 296 1 643

Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych -338 317

Transakcje bezgotówkowe (rzeczowe aktywa trwałe) 0 1 422

Zmiana podatku dochodowego 1 079 635

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej -2 069 2 057**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej****Wpływy** 450 2 636

Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych 347 2 578

Otrzymane odsetki 24 0

Spłaty pożyczek udzielonych 78 58

Wydatki -2 591 -4 443

Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych -1 479 -1 946

Nabycie udziałów w jednostkach zależnych -1 482 -2 499

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej -2 141 -1 807**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej****Wpływy** 10 879 6 238

Wpływy netto z emisji akcji 10 879 0

Kredyty i pożyczki -6 549 6 238

Wydatki -5 344 -6 966

Spłaty kredytów i pożyczek -2 767 -4 768

Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego -1 360 -1 780

Odsetki -1 217 -408

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej 4 331 -728**Przepływy pieniężne netto razem** 121 -478**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym** 121 -478

zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych 0 0

Środki pieniężne na początek okresu 181 679**Środki pieniężne na koniec okresu, w tym** 322 20

o ograniczonej możliwości dysponowania 0 500

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.**Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku**

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Za okres od dnia 01.01.2007r. do dnia 31.12.2007r.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji pow. wart. nomin.	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Zyski (strata) netto	Razem:
Saldo na dzień 01.01.2007	7 874	8 844	4 281	6 421	-3 820	0	23 379
Zysk netto za okres	0	0	0	0	0	-5 181	-5 181
Suma zysków i strat ujętych w okresie	0	0	0	0	0	221	221
Podział zysku za 2006	0	0	0	0	-90	0	-90
Błędy z lat poprzednich	0	0	1 075	-1 002	0	0	73
Saldo na dzień 31.12.2007	7 874	8 844	5 356	5 419	-3 911	-5 181	18 401

Za okres od dnia 01.01.2008r. do dnia 31.12.2008r.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji pow. wart. nomin.	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Zyski (strata) netto	Razem
Saldo na dzień 01.01.2008	9 644	8 844	5 356	5 418	-2 774	-6 669	19 819
Zmiana zasad polityki rachunkowości (dostosowanie do MSSF)	0	0	0	0	-202	0	-202
Saldo po korektach:	9 644	8 844	5 356	5 418	-2 774	-6 669	19 819
Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres	0	0	0	0	0	-672	-672
Suma zysków i strat ujętych w okresie	0	0	0	0	0	0	0
Akcje własne	0	0	0	0	0	0	-582
Wyemitowany kapitał podstawowy	7 874	0	0	0	0	0	7 874
Podział zysku za 2007	0	3 587	-3 535	0	-3 134	4 899	1 616
Saldo na dzień 31.12.2008	17 518	12 431	1 822	5 418	--6 110	-3024	28 055

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.

Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

1. Istotne zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

W chwili obecnej, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej („UE”) proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF a Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi Interpretacjami, ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSR”).

Dane porównawcze wynikają z jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na 31.12.2008 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Szacunki

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Grupy i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF, które weszły w życie w 2008 roku i mają wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSSF 7 „instrumenty finansowe – ujawnianie informacji”

MSSF 7 wprowadził nowe wymogi dotyczące ujawnienia informacji o instrumentach finansowych i zastąpił MSR 30 „Ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych banków i podobnych instytucji finansowych” oraz niektóre wymogi MSR 32 „Instrumenty finansowe: ujawnienia i prezentacja”. Standard nie miał wpływu na klasyfikację i wycenę instrumentów finansowych ERG S.A.

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

- MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

Standard MSSF 8 został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 30 listopada 2006 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. MSSF 8 zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”, a także informacji dotyczących produktów i usług, obszarów geograficznych, w których prowadzona jest działalność oraz głównych klientów. MSSF 8 wymaga „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości o wynikach finansowych segmentów działalności.

Spółka zastosuje MSSF 8 od 1 stycznia 2009 roku.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.

Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wyżej wymienionego standardu.

- Zmiana do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”

Zmiana do MSR 23 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 29 marca 2007 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dniem 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Zmiana odnosi się do podejścia księgowego dla kosztów finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, który wymaga znaczącego okresu czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. W ramach tej zmiany usunięto możliwość natychmiastowego rozpoznania tych kosztów w rachunku zysków i strat okresu, w którym je poniesiono. Zgodnie z nowym wymogiem Standardu koszty te powinny być kapitalizowane.

Spółka zastosuje się do powyżej opisanej zmiany do Standardu od momentu wejścia jej w życie, tj. od 1 stycznia 2009 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wyżej wymienionego standardu.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, powyżej opisana zmiana do MSR nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

- MSR 1 (Z) „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmieniony MSR 1 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów

Rachunkowości 6 września 2007 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany dotyczą głównie kwestii prezentacyjnych w zakresie zmian kapitałów własnych i miały na celu poprawę zdolności użytkowników sprawozdań finansowych do analizy i porównań informacji w nich zawartych.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 1 od 1 stycznia 2009 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmieniony MSR 1 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”.

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 roku i obowiązuje prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych z datą nabycia przypadającą na 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Wprowadzone zmiany zawierają możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości albo według wartości godziwej albo ich udziału w wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów netto, przeszacowanie dotychczas posiadanych w nabytej jednostce udziałów do wartości godziwej z odniesieniem różnicy do rachunku zysków i strat oraz dodatkowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako kosztu okresu, w który został on poniesiony.

Spółka zastosuje zmieniony MSSF 3 od 1 lipca 2009 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wyżej wymienionego standardu.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, zmieniony MSF 3 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- MSR 27 (Z) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe”.

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w rachunku zysków i strat.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 27 od 1 lipca 2009 roku.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.

Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wyżej wymienionego standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmieniony MSR 27 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

- Zmiana do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”.

Zmiana do MSSF 2 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 17 stycznia 2008 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Zmiana do standardu dotyczy dwóch kwestii. Pierwsza wyjaśnia, że warunkami nabycia uprawnień są tylko: warunek świadczenia usługi oraz warunek związany z wynikami operacyjnymi jednostki. Pozostałe cechy programu płatności w formie akcji nie są uznawane jako warunek nabycia uprawnień. Standard wyjaśnia, że ujęcie księgowe anulowania programu przez jednostkę lub inną stronę transakcji powinno być takie samo.

Spółka zastosuje zmieniony MSSF 2 od 1 stycznia 2009 roku.

Zmiana do MSSF 2 nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ nie prowadzi ona do płatności w formie akcji.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana do MSSF 2 nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

- KIMSF 11 „Grupowe oraz jednostkowe opcje na udziały”.

Interpretacja KIMSF 11 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 2 listopada 2006 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 marca 2007 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera następujące wytyczne dotyczące:

- zastosowania MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych” dla transakcji płatności w formie akcji własnych, w których biorą udział dwie lub więcej jednostek powiązanych; oraz
- podejścia księgowego w następujących przypadkach:
 - jednostka udziela swoim pracownikom prawa do swoich instrumentów kapitałowych, które mogą lub muszą być odkupione od strony trzeciej w celu uregulowania zobowiązania wobec pracowników,
 - jednostka lub jej właściciel udziela pracownikom tej jednostki prawa do instrumentów kapitałowych tej jednostki, przy czym dostawcą tych instrumentów jest właściciel jednostki.

Spółka zastosuje KIMSF od 1 stycznia 2008 roku.

Powyższa interpretacja nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ nie prowadzi ona do płatności w formie akcji własnych.

- KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”.

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę.

Spółka zastosuje KIMSF 12 od daty zatwierdzenia przez Unię Europejską.

Powyższa interpretacja nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego interpretacja KIMSF 12 nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

- KIMSF 13 „programy lojalnościowe dla klientów”.

Interpretacja KIMSF 13 została wydana przez Komitet ds. interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 czerwca 2007 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia księgowego transakcji wynikających z wdrożonych przez jednostkę programów lojalnościowych dla swoich klientów takich jak np. karty lojalnościowe czy programy punktowe. W szczególności, KIMSF 13 wskazuje prawidłowy sposób ujęcia zobowiązań wynikających z konieczności dostarczania darmowych lub po obniżonych cenach produktów

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.

Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

bądź usług klientom realizującym uzyskane przez siebie punkty.

Spółka zastosuje KIMSF 13 od daty zatwierdzenia przez Unię Europejską. Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wyżej wymienionego standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego interpretacja KIMSF 13 nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

- KIMSF 14 „Pułap dla aktywów tytułu programu określonych świadczeń, minimalne wymogi w zakresie finansowania i ich wzajemne oddziaływanie”.

Interpretacja KIMSF 14 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w dniu 9 lipca 2007 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak zgodne z MSR 19 należy dokonać oceny pułapu dla nadwyżki wartości godziwej aktywów programu ponad bieżącą wartość zobowiązania z tytułu programu określonych świadczeń, która może być rozpoznana jako aktywo. Ponadto, KIMSF 14 objaśnia, w jaki sposób statutowe lub umowne wymogi w zakresie minimalnego finansowania mogą wpływać na wysokość aktywa lub zobowiązania z tytułu określonych świadczeń.

Spółka zastosuje KIMSF 14 od daty zatwierdzenia przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wyżej wymienionego standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego interpretacja KIMSF 14 nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: reklasyfikacja aktywów finansowych „ oraz IFRS 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienia”- opublikowane w dniu 13 października 2008 roku i zatwierdzone przez Unię Europejską w dniu 15 października 2008 roku i mające zastosowanie do reklasyfikacji przeprowadzonych na dzień 1 lipca 2008 roku i po tej dacie .

Zmiana standardu nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki. Na dzień 5 marca 2009 roku zostały opublikowane, ale nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania, następujące standardy, zmiany standardów lub interpretacje:

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

- Kolejna zmiana do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – opublikowana została w dniu 27 listopada 2008 roku. Zmiana dotyczy reorganizacji treści i przesunięcia licznych w tym Standardzie wyjątków i zwolnień do załączników i mająca zastosowanie przy sporządzaniu pierwszego sprawozdania finansowego jednostki zgodnie z MSSF dla okresów rocznych poczynawszy od 1 lipca 2009 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiana do MSSF 1 nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

Zmiana standardu nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”

Zmiany do MSSF 7 opublikowane 5 marca i obowiązują w odniesieniu do rocznych sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2009 roku i po tej dacie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmieniony MSSF 7 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Zmiana standardu nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.

Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Standard wymaga aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w rachunku zysków i strat.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmieniony MSR 27 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

Zmiana standardu nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie ERG S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za okres zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

Transakcje nabycia udziałów mniejszości są rozliczane bez wyliczenia wartości firmy tzn. przez tzw. ruch na kapitałach „equity movement”.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które Spółka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez Spółkę dominującą udziałów metodą praw własności. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i Spółki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone oraz część spółek zależnych stosuje zasady rachunkowości zawartych w Ustawie. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału Spółki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział w wynikach działalności jednostek stowarzyszonych. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostek stowarzyszonych, Spółka dominująca ujmuje swój udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli jest to właściwe, w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.

Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Udziały we wspólnych przedsięwzięciach, gdzie Grupa sprawuje współkontrolę są ujmowane metodą praw własności. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto wspólnego przedsięwzięcia dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Ocena inwestycji w spółki współzależne pod kątem utraty wartości ma miejsce, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości lub odpis z tytułu utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia / kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

	Stawka amortyzacyjna	Okres
Budynki i budowle	2,5% - 10 %	10-40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	5% - 20%	5-20 lat
Środki transportu	10% - 20%	5-10 lat
Inne środki trwałe	10% - 20%	5-10 lat

Jeżeli przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.

Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji koszt własny sprzedaży. Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia. Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia wg wzorcowego podejścia ujętego w MSR 23.

Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Utrata wartości ustalana jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, którego dotyczy dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.

Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wobec wartości niematerialnych stosuje się model kosztu historycznego. Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat za ten rok, w którym zostały poniesione. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego wymagający, aby składniki aktywów były ujmowane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania. Zyski lub straty wynikające z usunięcia wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie jego wyksięgowania.

Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności oraz
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.

Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych. Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji. Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Wbudowane instrumenty pochodne

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

Zakres, w którym zgodnie z MSR 39 cechy ekonomiczne i ryzyko właściwe dla wbudowanego instrumentu pochodnego w walucie obcej są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej (głównego kontraktu) obejmuje również sytuacje gdy waluta umowy zasadniczej jest walutą zwyczajową dla kontraktów zakupu lub sprzedaży pozycji niefinansowych na rynku dla danej transakcji.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.

Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – są ujmowane w następujący sposób:

Materiały	w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;
Produkty gotowe i produkty w toku	koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.
Towary	w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”;

Odpisy z tytułu aktualizacji wartości ujmowane są w kosztach podstawowej działalności. Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 30 do 180 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem rezerwy na nieściągalne należności. Rezerwa na należności wątpliwe oszacowywana jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.

Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe i świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółek Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

Dodatkowo zgodnie z obowiązującym zakładowym systemem wynagradzania pracownicy Grupy po przejściu na emeryturę mają prawo do dodatkowych świadczeń w ramach środków zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Wartość bieżąca tych zobowiązań na dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuariusza.

Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.

Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi, objętej umową, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli kwotę przychodu można ustalić w sposób wiarygodny.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

Koszty działalności operacyjnej

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym. Prezentacja następuje w układzie rodzajowym ze zmianą stanu wyrobów gotowych, produkcji nie zakończonej oraz zmianie stanu odpisów wartości zapasów.

Podatek dochodowy

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów podatkowych i niewykorzystanych strat

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.**Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku**

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Grupa nie prezentuje rozwodnionego zysku / straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

2. Rzeczowe aktywa trwałe**Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2006 do 31 grudnia 2007 r.**

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO					
Stan na 1 stycznia 2006 r.	6 234	11 626	213	677	18 750
Zwiększenia z tytułu zakupu	1 784	7 161	518	35	9 498
Zwiększenia - nadwyżki inwentaryzacyjne i przekwalifikowania					0
Zmniejszenia - sprzedaż	-9	-50			-59
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania					
Stan na 1 stycznia 2007 r.	8 009	18 737	731	712	28 189
Zwiększenia z tytułu zakupu	546	7 054	140	60	7 800
Zwiększenia - nadwyżki inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	1 941	546		26	2 513
Zmniejszenia - sprzedaż	- 2 071	-943		-4	-3 018
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i			-69		-69

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.**Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku**

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

przekwalifikowania

Stan na 31 grudnia 2007 r.**8 425 25 394 802 794 35 415****ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA****Stan na 1 stycznia 2006 r.****189 828 27 63 1 107**

Amortyzacja za okres

223 1 065 47 73 1 408

Zmniejszenia - sprzedaż

-2 -14 -1 -17

Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania

Zwiększenia inne - odpis

Stan na 1 stycznia 2007 r.**410 1 879 74 135 2 498**

Amortyzacja za okres

248 1 710 100 78 2 136

Zmniejszenia - sprzedaż

-12 -12

Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania

0

Zmniejszenia inne - odpis

-41

Stan na 31 grudnia 2007 r.**646 3 567 155 213 4 581****WARTOŚĆ NETTO:****Na 1 stycznia 2006 r.****6 045 10 797 186 615 17 643****Na 1 stycznia 2007 r.****7 599 16 857 657 578 25 691****Na 31 grudnia 2007 r.****7 779 21 827 647 581 30 834****Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2008 r.****WYSZCZEGÓLNIENIE**

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO					
Stan na 1 stycznia 2007 r.	8 009	18 737	731	712	28 189
Zwiększenia z tytułu zakupu	546	7 054	140	60	7 800
Zwiększenia - nadwyżki inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	1 941	546		26	2 513
Zmniejszenia - sprzedaż	-2 071	-943		-4	-3 018
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania			-69		-69
Stan na 1 stycznia 2007 r.	8 425	25 394	802	794	35 415
Zwiększenia z tytułu zakupu	59	1 407	82	35	1 583
Zwiększenia - nadwyżki inwentaryzacyjne i przekwalifikowania					
Zmniejszenia - sprzedaż		-250	-26		-276
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania					
Stan na 31 grudnia 2008 r.	8 484	26 551	858	829	36 722
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA					
Stan na 1 stycznia 2007 r.	410	1 879	74	135	2 498
Amortyzacja za okres	248	1 710	100	78	2 136
Zmniejszenia - sprzedaż	-12				-12
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania		-22	-19		-41
Zwiększenia inne - odpis		0			0
Stan na 1 stycznia 2008 r.	646	3 567	155	213	4 581
Amortyzacja za okres	261	2 080	112	86	2 539
Zmniejszenia - sprzedaż		-32	-18		-50
Zmniejszenia inne - odpis					
Stan na 31 grudnia 2008 r.	908	5 615	249	299	7 071
WARTOŚĆ NETTO:					
Na 1 stycznia 2007r.	7 599	16 857	657	578	25 691
Na 1 stycznia 2008 r.	7 779	21 827	647	581	30 834
Na 31 grudnia 2008 r.	7 576	20 936	609	530	29 651

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.**Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku**

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych:

- hipoteka na nieruchomościach Wydziału Wtrysków do kwoty 800 tys. zł.
- hipoteka na nieruchomościach Wydziału Folii do kwoty 3 500 tys. zł.
- zastaw na maszynie do recyklingu do kwoty 3 750 tys. zł.
- zastaw na linii do produkcji folii do kwoty 2 000 tys. zł.

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych używanych na podstawie umów leasingu według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r. wynosi 9 436 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2007 r. 8 911 tys. zł.

3. Wartości niematerialne**Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2008 r.**

WYSZCZEGÓLNIENIE	Prace badawczo- rozkładowe	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia 2007 r.	998	44	0	1 042
Zwiększenia		54	0	54
Zmniejszenia - zbycie	0	0	0	0
Stan na 1 stycznia 2008 r.	998	98	0	1 096
Zwiększenia	0	7	0	7
Zmniejszenia - zbycie				
Stan na 31 grudnia 2008 r.	998	105	0	1 103
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na 1 stycznia 2007 r.	83	19	0	102
Amortyzacja za okres	50	10	0	60
Zmniejszenia - zbycie	0	0	0	0
Stan na 1 stycznia 2008 r.	133	29	0	162
Zwiększenia	49	28	0	77
Zmniejszenia - zbycie				
Stan na 31 grudnia 2008 r.	182	57	0	239
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 1 stycznia 2007 r.	915	25	0	940
Na 1 stycznia 2008 r.	865	69	0	934
Na 31 grudnia 2008 r.	816	47	0	863

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.**Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku**

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

4. Należności długoterminowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2008 r.	31 grudnia 2007 r.
Pożyczki długoterminowe	541	67

Należności długoterminowe stanowią należności z tytułu pożyczek udzielonych pracownikom w grudniu 1996 r. Zostały one wycenione w wartości nominalnej. Ponieważ Spółka nie ponosiła żadnych dodatkowych kosztów związanych z tymi pożyczkami wycena według zamortyzowanego kosztu pokrywa się z wartością nominalną.

5. Udziały w jednostkach zależnych

Według stanu na dzień 31 grudnia 2008 r.

L.p	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Zastosowana metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli	Wartość udziałów według ceny nabycia	Wartość bilansowa akcji/udziałów	% posiadanego kapitału i udział na WZ
1	BIOERG SA.	Dąbrowa Górnicza	produkcja opakowań biodegradowalnych	podmiot zależny	pełna	08.08.07	503	503	100 %
2	Folpak Ciechanów Sp. z o. o.	Ciechanów	produkcja folii	podmiot zależny	pełna	01.05.07	1 253	1 295	100 %

Na dzień 31 grudnia 2008 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę w podmiocie zależnym jest równy udziałowi Spółki w kapitale tego podmiotu.

6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Tytuł różnic przejściowych	Stan na 01.01.2007	Uznanie wyniku	Obciążenie wyniku	Stan na 31.12.2007	Uznanie wyniku	Obciążenie wyniku	Uznanie zysków zatrzymanych	Stan na 31.12.2008
Straty podatkowe	1 083	170	-	1 253		182	-	1 071
Rezerwa na św.prac.	235	-	23	212	-	134	-	78
Rezerwy na koszty	135	259	-	394		394	-	-
Rezerwy na wynagrodz.	121	27	27	94		94	-	0
Razem	1 574	429	50	1 953	-	804	-	1 149

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.**Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku**

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

7. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

W 2008 roku przychód ze sprzedaży środków trwałych stanowił kwotę 265 654,11 PLN.

8. Zapasy

WYSZCZEGÓLNIENIE	31 grudnia 2008 r.	31 grudnia 2007 r.
Materiały	2 502	3 536
Materiały pomocnicze	0	127
Półprodukty i produkcja w toku	2 092	989
Wyroby gotowe	790	3 506
Towary	137	236
Wartość zapasów brutto	5 521	8 394
Odpis aktualizujący wartość zapasów wyrobów gotowych	(186)	(186)
Obniżenie wartości zapasów materiałów	(288)	(288)
Obniżenie wartości zapasów towarów	0	0
Wartość zapasów netto	5 047	7 920

Spółka dokonała ostrożnej wyceny wyrobów gotowych zgodnie z zasadą wyceny zapasów wg. MSR 2 par.9. Przy ustalaniu ceny nabycia lub kosztu wytworzenia stosuje metodę FIFO, która jest zgodna z MSR 2 par. 25.

9. Należności handlowe oraz pozostałe należności

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2008 r.	31 grudnia 2007 r.
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	-9	181
Odpis aktualizujący	0	-38
Należności handlowe netto od jednostek powiązanych		143
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	8 918	* 874
Odpis aktualizujący	119	-765
Należności handlowe netto od pozostałych jednostek	8 799	8 109
Przedpłaty	0	0
Pozostałe należności	0	565
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	8 799	8 817
Pożyczki brutto	542	67
Odpis aktualizujący	0	0
Pożyczki netto	542	67

Nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z tytułu należności handlowych, ponieważ Spółka posiada dużą liczbę rozproszonych klientów, z których najwięksi posiadają 6-7% udział w całości sprzedaży.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.**Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku**

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**WYSZCZEGÓLNIENIE**

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2008 r.	31 grudnia 2007 r.
Środki pieniężne w kasie i w banku	322	201
Lokaty - zakup jednostek GTFI	-	-
Lokata – zabezpieczenie pod kredyt	-	-
Inne aktywa pieniężne		
Razem środki pieniężne	322	201

11. Rozliczenia międzyokresowe kosztów**WYSZCZEGÓLNIENIE**

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2008 r.	31 grudnia 2007 r.
Ubezpieczenia	11	9
Odpis ZFŚS	-	-
Remonty rozliczane w czasie	-	-
Usługi doradcze, audytorskie	-	-
Pozostałe	-	110
Przychody przyszłych okresów	1 040	538
Razem RMK	1 051	653
w tym:		
Część długoterminowa		-
Część krótkoterminowa	1 051	657

12. Kapitał podstawowy

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowani a akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	na okaziciela	brak	brak	1 587 000	3 174	Przekształcenie PP	01.09.1994
B	na okaziciela	brak	brak	550 000	1 100	gotówka	24.02.1999
C	na okaziciela	brak	brak	1 800 000	3 600	gotówka	31.03.2005
D	na okaziciela	brak	brak	3 937 000	7 874	gotówka	10.04.2008
Liczba akcji, razem		-	-	7 874 000	-	-	10.04.2008
Liczba akcji razem (po splicie akcji 1:5)				39 370 000			16.06.2008
Kapitał zakładowy, razem					15 748		

Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 0,40 zł. Wszystkie akcje są opłacone.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.**Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku**

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Akcjonariusze posiadający ponad 5% kapitału zakładowego Spółki na dzień 31.12.2008 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% głosów na WZA
Dariusz Purgał	7 911 855	20,096 %	20,096 %
Grzegorz Tajak	3 480 805	8,84 %	8,84 %
Metalskład Sp. z o.o.	3 245 905	8,24 %	8,24 %

13. Rezerwa na podatek odroczony i inne

Tytuł różnic przejściowych	Stan na 01.01.2007 r.	Uznanie wyniku finansowego	Obciążenie wyniku finansowego	Stan na 31.12.2007 r.	Uznanie wyniku finansowego	Obciążenie wyniku finansowego	Stan na 31.12.2008 r.
Wycena rzecz. majątku trwałego	1 651	-	223	1 428	-	182	1 610
Leasing	246	221		467	-	-	584
Pozostałe	3	1 030	13	1 020	(1020) 5	117	5
Razem	1 900	1 251	236	2 915	-	299	2 199

14. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zgodnie z MSR 19 par. 63 Spółka dokonała szacunku rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych wg. metody aktuarialnej.

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

15. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2008 r.	31 grudnia 2007 r.
Zobowiązania handlowe	5 751	13 923
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	0	225
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń w tym	305	1 004
-ZUS,CIT	-	-
- VAT	235	-
- inne	69	-
Wynagrodzenia	1	-
Pozostałe zobowiązania	268	-
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	89	186
w tym:	6 413	15 338
Część długoterminowa		-
Część krótkoterminowa	6 413	15 338

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.**Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku**

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Zobowiązania z tyt. ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń to zobowiązania bieżące wynikające z odmiennego terminu pomiędzy zarachowaniem a płatnością. Zaległości z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i wynagrodzeń nie występują.

16. Kredyty i pożyczki

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2008 r.	31 grudnia 2007 r.
Długoterminowe		
Pożyczki	-	-
Kredyty bankowe	1 005	1 921
	1 005	1 921
	Stan na dzień	
	31 grudnia 2008 r.	31 grudnia 2007 r.
Krótkoterminowe		
Pożyczki	370	1 018
Kredyt w rachunku bieżącym	2 880	3 437
Kredyty bankowe	1 063	3 377
	4 313	7 832

Wyszczególnienie pozycji kredytowych na dzień 31 grudnia 2008 roku

Nazwa banku / instytucji finansowej	kwota przyznanego kredytu	stan zadłużenia - krótko-terminowe	stan zadłużenia - długo-terminowe	stan zadłużenia razem	Termin spłaty	zabezpieczenie transakcji
ING Bank Śląski S.A. Katowice	2 500 kredyt w rachunku bieżącym	2 243	-	2 243	2008.06.01	Hipoteka na nieruchomości, zastaw rejestrowy na zapasach
Fortis Bank Polska Katowice	750 kredyt długoterm. inwest.	107	330	437	2013.02.06	Hipoteka na nieruchomości
Fortis Bank Polska Katowice	1.193 kredyt długoterm. inwest.	256	341	597	2011.04.05	Hipoteka na nieruchomości
Fortis Bank Polska Katowice	277 kredyt w rach.bież. (70 tys.EUR)	293	-	293	2016.04.06	Hipoteka na nieruchomości
Fortis Bank Polska Katowice	400 kredyt w rach.bież.	344	-	344	2016.11.13	Hipoteka na nieruchomości
DZ Bank Polska S.A. Warszawa	2.000 kredyt długoterminowy	500	333	833	2010.08.31	Zastaw rejestrowy na maszynie
PKO Faktoring Lublin	400 kredyt krótkoterm.	200	-	200	Czas nieokreślony	Zabezpieczenie umowy factoringowej
RAZEM		3 943	1 004	4 948		

Kredyty bankowe zabezpieczone są hipotekami na nieruchomościach wydziałów produkcyjnych oraz zastawami rejestrowymi:

ING Bank Polska S.A.

- hipoteka do kwoty 800 tys. zł.
- zastaw rejestrowy na maszynie produkcyjnej do kwoty 3 750 tys. zł.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.**Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku**

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

- zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych i materiałów do kwoty 3 100 tys. zł.

Fortis Bank Polska S.A.

- hipoteka do kwoty 3 500 tys. zł.

DZ Bank Polska S.A.

- zastaw rejestrowy na maszynie produkcyjnej do kwoty 2 000 tys. zł.

Dodatkowe zabezpieczenie stanowią weksle in blanco i cesje polis ubezpieczeniowych.

Oprocentowanie kredytów bankowych naliczane jest w okresach miesięcznych w oparciu o aktualną stawkę WIBOR powiększoną o marżę określoną w poszczególnych umowach kredytowych.

17. Leasing

Uwzględnione w poniższej tabeli aktywa netto, użytkowane na podstawie umów leasingu obejmują :

- maszyny produkcyjne na kwotę 8 561 tys. zł
- środki transportu na kwotę 350 tys. zł w tym:
- wózki widłowe 317 tys. zł.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2008 r.	31 grudnia 2007 r.
Aktywowane raty z tytułu leasingu	11 139	9 670
Umorzenie	1 703	758
Wartość księgowa netto	9 436	8 911

Amortyzacja środków trwałych użytkowanych na podstawie zawartych umów leasingu

- w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2007 roku wyniosła 600 tys. zł.
- w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008 roku wyniosła 1 474 tys. zł.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.**Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku**

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Wyszczególnienie pozycji leasingowych na dzień 31 grudnia 2007 roku

nazwa banku / instytucji finansowej	kwota umowy	stan zadłużenia - krótko- terminowe	stan zadłużenia - długo- terminowe	stan zadłużenia razem	termin spłaty	zabezpieczenie transakcji
Europejski Fundusz Leasingowy Wrocław	55 leasing operacyjny	12	1	13	2009.11.09	Wózek widłowy
SG. Equipment Finance Warszawa	2 718 leasing operacyjny	342	712	1 054	2010.12.15	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii 3 warstwowej. Nr 18
SG. Equipment Finance Warszawa	3 676 leasing operacyjny	506	1 888	2 394	2012.04.20	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii 3 warstwowej. Nr 19
SG. Equipment Finance Warszawa	970 leasing operacyjny	208	231	439	2010.02.10	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii HDPE UM. 15597
Futura Leasing S.A. Gdańsk	37 leasing operacyjny	8	0	8	2009.07.20	Samochód osobowy Opel Astra I
Millennium Leasing Sp. z o.o. Warszawa	453 leasing operacyjny	59	179	238	2011.09.22	Wtryskarka Canbio V320- 2000
Millennium Leasing Sp. z o.o. Warszawa	902 leasing operacyjny	117	365	482	2011.09.22	Wtryskarka Canbio V700- 4100
Handlowy – Leasing Sp. z o.o. Warszawa	78 leasing operacyjny	12	33	45	2012.02.08	Wózek widłowy elektryczny nr 1 UM (ULO/07668/ZTK)
Handlowy – Leasing Sp. z o.o. Warszawa	78 leasing operacyjny	12	34	46	2012.02.08	Wózek widłowy elektryczny nr 2 UM (ULO/07673/ZTK)
Handlowy – Leasing Sp. z o.o. Warszawa	78 leasing operacyjny	12	34	46	2012.02.08	Wózek widłowy elektryczny nr 3 UM (ULO/07674/ZTK)
Handlowy – Leasing Sp. z o.o. Warszawa	78 leasing operacyjny	12	34	46	2012.01.31	Wózek widłowy elektryczny nr 4 UM (ULO/07672/ZTK)
Raiffeisen Leasing	549 leasing operacyjny	82	346	428	2012.11.30	Wtryskarka Negri Bossi Canbio V320-2000
Millennium Leasing	1387 Leasing operacyjny	462	599	1 061	2011.06.05	Kolorowa Drukarka Fleksograficzna Somoflex mini
Raiffeisen Leasing	82 Leasing operacyjny	23	35	58	2011.08.12	Samochód osobowy Volkswagen Passat
RAZEM		1 870	4 494	6 364		

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.**Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku**

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

Znaczące postanowienia umów leasingowych

- okres leasingu wynosi zazwyczaj 5 lat,
- podstawę ustalania kwoty warunkowych opłat leasingowych stanowi EURIBOR – dla umów nominowanych w euro oraz WIBOR – dla umów nominowanych w złotych powiększone o marżę bankową,
- w umowach leasingowych zawarta jest opcja kupna przedmiotu leasingu po zakończeniu okresu umowy,
- z postanowień umownych nie wynikają ograniczenia dotyczące dodatkowego zadłużenia ani dodatkowych umów leasingowych,

Pozycje pozabilansowe-poręczenia, gwarancje, hipoteki, zastawy udzielone przez Spółkę

POZYCJE POZABILANSOWE	31.12.2008	31.12.2007
I. Zobowiązania warunkowe	7 300	12 950
1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	800	3 950
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	300	2 850
b) weksle otrzymane jako zabezpieczenie	500	1 100
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	6500	9 000
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	5 500	5 500
b) zabezpieczenie wykonania umowy handlowej	3 500	3 500
II. Inne	9 050	9 050
a) zabezpieczenie kredytu (hipoteka na nieruchomości)	3 300	3 300
b) zabezpieczenie kredytu (zastaw rejestrowy na maszynach)	2 650	2 650
c) zabezpieczenie kredytu (zastaw rejestrowy na zapasach)	3 100	3 100
Razem	16 350	22 000

Ad.I.2.a)

- Poręczenie umowy handlowej z głównym dostawcą surowców produkcyjnych, Basell Orlen Sp. z o.o. Płock do limitu kredytu kupieckiego 3 500 tys.zł.

Ad.II Hipoteki i zastawy

Kredyty bankowe zabezpieczone są hipotekami na nieruchomościach wydziałów produkcyjnych oraz zastawami rejestrowymi:

ING Bank Polska S.A.

- hipoteka na nieruchomościach Wydziału Wtrysków do kwoty 800 tys. zł.
- zastaw na maszynie do recyklingu do kwoty 3 750 tys. zł.

Fortis Bank Polska S.A.

- hipoteka na nieruchomościach Wydziału Folii do kwoty 3 500 tys. zł.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.**Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku**

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

DZ Bank Polska S.A.

- zastaw rejestrowy na maszynie produkcyjnej do kwoty 2 000 tys. zł.

Dodatkowe zabezpieczenie stanowią weksle in blanco i cesje polis ubezpieczeniowych

18. Podatek dochodowy

	31 grudnia 2008r.	31 grudnia 2007r.
Podatek bieżący	-	28
Podatek odroczony	1 098	375
Razem	1 098	347

Różnice pomiędzy zyskiem przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania

WYSZCZEGÓLNIENIE	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2007 r.
Zysk przed opodatkowaniem	635	(5 527)
Przychody opodatkowane	0	0
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	(1 255)	(3 340)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 000	10 086
Koszty podatkowe	(164)	(3 277)
Amortyzacja bilansowa	2 616	2 196
Amortyzacja podatkowa	(4 167)	(3 600)
Podstawa opodatkowania	665	(3 741)
Wykorzystanie strat podatkowych z lat poprzednich	0	0
Podatek dochodowy bieżący	(19)	0
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	28
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1 117)	(375)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(1 117)	(346)

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrolę ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karnymi odsetkami. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.**Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku**

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

19. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Nie wystąpiły.

20. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka była stroną transakcji z podmiotami powiązanymi wg definicji zawartej w regulacji nr 1606/2002 i przepisami MSR 24, wg których za podmioty powiązane uważane są :

1. Metalskład sp. z o.o. z siedzibą w Siewierzu - znaczący akcjonariusz – bez konsolidacji
2. Folpak Ciechanów Sp.z.o.o. z siedzibą w Ciechanowie, w której ERG S.A. posiada 100 % udziałów – konsolidacja.

W roku 2007 i 2008 Spółka i podmioty powiązane dokonywały wzajemnych transakcji o charakterze wynikającym z bieżącej działalności, na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych.

Obroty kształtowały się jak poniżej:

sprzedający	kupujący	2008 w tys. zł	2007 w tys. zł
Metalskład Sp. z o.o.	ERG S.A.	977	92
Folpak Sp. z o. o.	ERG S.A.	157	773
Razem		1 134	865
Udział w zakupach		3,5 %	
ERG S.A.	Metalskład Sp. z o.o.	107	1 793
ERG S.A.	Folpak Sp. z o. o.	3 960	4 374
Razem		4 067	6 167
Udział w sprzedaży		7,8 %	

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERG S.A.**Za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku**

Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej

21. Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro

Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro zaprezentowano w poniższej tabeli:

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. Rok 2008	w tys. Rok 2007	EUR Rok 2008	EUR Rok 2007
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	54 773	63 824	15 507	16 898
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 790	-2 325	507	-615
III. Zysk (strata) brutto	446	-5 528	126	-1 463
IV. Zysk (strata) netto	-672	-5 181	-190	-1 372
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 069	670	-585	177
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 141	2 636	-606	698
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 331	-728	1226	-193
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	121	-478	34	-127
IX. Aktywa, razem	49 026	55 786	11750	15 573
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 971	37 384	4983	10 437
XI. Zobowiązania długoterminowe	7 937	12 639	902	3 528
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	12 914	24 693	3095	6 894
XIII. Kapitał własny	28 055	18 401	6724	5 137
XIV. Kapitał zakładowy	15 748	7 874	3774	2 198
XV. Liczba akcji (w szt.)	39 370 000	3 937 000	39 370 000	3 937 000

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EUR przy zastosowaniu średnich kursów walut ogłoszonych przez Prezesa NBP, obowiązujących na dzień bilansowy. Średni kurs EUR na dzień 31 grudnia 2007 r. wynosił 3,5820 zł/EUR, a na dzień 31 grudnia 2008 r. 4,1724 zł/EUR

Przy przeliczaniu pozycji rachunku zysków i strat oraz pozycji rachunku przepływu środków pieniężnych zastosowano kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, czyli dane za okres 1.01. – 31.12.2007 r. przeliczono wg kursu 3,7768 zł/EUR, dane za analogiczny okres 2008 r. przeliczono wg kursu 3,5321 zł/EUR

22. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe ERG S.A. za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i zatwierdzone do publikacji uchwałą Zarządu Spółki z dnia 30 kwietnia 2009 roku.

29 kwiecień 2009 r.

Maciej Błasiak
Prezes Zarządu