

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

00-950 WARSZAWA PLAC POWSTAŃCÓW WARSZAWY 1

Raport kwartalny Q 3/2009

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 roku – Dz. U. Nr 33, poz. 259
dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej budowlanej handlowej lub usługowej)

za trzeci kwartał roku obrotowego 2009 obejmującego okres od 2009-01-01 do 2009-09-30

Zawierający sprawozdanie finansowe według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej** w
walucie zł.

ERG Spółka Akcyjna

(pełna nazwa emitenta)

ERG S.A.

(skrótowa nazwa emitenta)

42-500

(kod pocztowy)

Chemiczna 6

(adres)

(032) 264 02 81

(telefon)

629-00-11-681

(NIP)

Przemysł tworzyw sztucznych

(sektor wg klasyfikacji GPW
w Warszawie)

Dąbrowa Górnicza

(miejscowość)

erg@erg.com.pl

(e-mail)

(032) 262 32 84

(fax)

272242844

(REGON)

Spis treści raportu kwartalnego Q 3/2009:

I. Informacje podstawowe	
1. Informacje o jednostce oraz sprawozdaniu finansowym.	4
2. Powiązania kapitałowe.	5
3. Zarząd i Rada Nadzorcza emitenta.	5
4. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.	5
5. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie.	6
6. Założenie kontynuowania działalności.	6
7. Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrągleń.	6
8. Procedury ładu korporacyjnego.	6
II. Stosowane zasady rachunkowości	
1. Zasady wyceny aktywów i pasywów.	7
2. Kurs EURO użyty do przeliczeń.	17
III. Sprawozdanie finansowe	
1. Wybrane dane finansowe	18
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	19
3. Aktywa i zobowiązania warunkowe	21
4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	22
5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	24
6. Rachunek przepływu środków pieniężnych	25
7. Wybrane dane objaśniające do sprawozdania finansowego	
7.1. Objaśnienia dotyczące rachunku przepływu środków pieniężnych	26
7.2. Informacja o rezerwach i odpisach aktualizujących	26
7.3. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe	27
7.4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	27
7.5. Informacje o posiadanych przez ERG S.A. instrumentach finansowych	28
7.6. Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem ERG S.A.	29
7.7. Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną.	29
7.8. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej.	29
7.9. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własną potrzebę.	29
7.10. Poniesione nakłady inwestycyjne.	29
7.11. Znaczeni akcjonariusze	30
7.12. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.	30
7.13. Informacje o działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.	30
7.14. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.	30
7.15. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.	30
7.16. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym,	

a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.	30
7.17. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych	31
7.18. Korekty błędów poprzednich okresów	31

I. Informacje podstawowe

1. Informacje o jednostce oraz sprawozdaniu finansowym.

ERG Spółka Akcyjna

Ul. Chemiczna 6

42-520 Dąbrowa Górnicza

Rejestracja: Sąd Rejestrowy w Katowicach, wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr KRS: 000085389

PKD: 2222Z - produkcja opakowań z tworzyw sztucznych.

Branża według klasyfikacji przyjętej przez rynek – przemysł tworzyw sztucznych.

Przedmiotem działalności ERG S.A. jest:

- produkcja opakowań z tworzyw sztucznych;
- produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtek z tworzyw sztucznych;
- produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych;
- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych;
- sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana.

Czas trwania spółki nie jest oznaczony.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2009 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz. U. nr 184 poz. 1539) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. 33 poz. 259). Niniejszy kwartalny raport finansowy jest zgodny z MSR 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

2. Powiązania kapitałowe.

ERG S.A. jest jednostką dominującą w stosunku do dwóch spółek zależnych i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Emitent posiada 100% udziałów w spółkach zależnych.

3. Zarząd i Rada Nadzorcza emitenta.

Skład Zarządu emitenta.

Prezes Zarządu - Pan Maciej Błasiak

Zarząd w tym składzie działa od dnia 12 czerwca 2007 roku.

Skład Rady Nadzorczej emitenta.

Przewodniczący – Pan Wojciech Hetmaniuk

Zastępca Przewodniczącego – Pan Marek Migas

Sekretarz – Pan Wojciech Wrochna

Członek Rady – Pan Andrzej Biernacki

Członek Rady – Pan Jacek Neska

Członek Rady – Pan Piotr Rybicki

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

Sprawozdanie finansowe spółki ERG S.A. obejmuje okres od 1.01.2009 do 30.09.2009 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym obejmują okres od 1.01.2008 roku do 30.09.2008 roku oraz od 1.01.2008 roku do 31.12.2008 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych obejmują okres od 1.01.2008 do 30.09.2008 roku.

5. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie.

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano żadnych korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotu uprawnionego do badania, o sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie – brak zastrzeżeń w opiniach.

6. Założenie kontynuowania działalności.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę ERG S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

7. Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziom zaokrągleń.

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

8. Procedury ładu korporacyjnego.

ERG S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego.

II. Stosowane zasady rachunkowości

1. Zasady wyceny aktywów i pasywów.

- 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 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.

- Wartości niematerialne

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 Spółka dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka 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 Spółka 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 wahanom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez 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 odroczony, 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 amortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka 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.

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 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 Spółce 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 Spółka 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 Spółki 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 aktuarusza. Naliczone zobowiązania są równe

zdyskontowanym płatnościami, 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 Spółki po przejściu na emeryturę mają prawo do dodatkowych świadczeń w ramach środków zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

Spółka 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 aktuarusza.

Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościami, 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 Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści 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 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 Spółka 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 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. Spółka nie prezentuje rozwodnionego zysku / straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

- 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.

2. Kurs EURO użyty do przeliczeń.

- Pozycje aktywów i pasywów– wg średniego kursu obowiązującego na dzień sporządzania sprawozdania:

2009 rok - 4,2226 PLN / EURO (tabela 191/A/NBP/2009 z 30.09.2009)

2008 rok - 3,4083 PLN / EURO (tabela 191/A/NBP/2008 z 30.09.2008)

- Pozycje rachunku zysków i strat oraz pozycje rachunku przepływów pieniężnych – według kursu średniego EURO stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca

2009 rok - 4,3992 PLN / EURO

2008 rok - 3,4247 PLN / EURO

III. Sprawozdanie finansowe

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	3 kwartał(y) narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-09-30
	w tys.zł	w tys.zł	w tys.EUR	w tys.EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	32 520	40 153	7 392	11 725
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 763	1 896	401	554
Zysk (strata) brutto	1 408	916	320	267
Zysk (strata) netto	1 408	916	320	267
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 211	-6 646	957	-1 941
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	262	-1 483	60	-433
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 342	8 338	-987	2 435
Przepływy pieniężne netto, razem	131	209	30	61
Aktywa, razem	49 862	54 120	11 808	15 879
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 540	23 693	4 627	6 952
Zobowiązania długoterminowe	6 005	9 413	1 422	2 762
Zobowiązania krótkoterminowe	13 535	14 216	3 205	4 171
Kapitał własny	30 322	30 427	7 181	8 927
Kapitał zakładowy	15 748	15 748	3 729	4 620
Liczba akcji (w szt.)	39 370 000	39 370 000	39 370 000	39 370 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,04	0,02	0,01	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,77	0,77	0,18	0,23

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	stan na 2009-09-30	stan na 2008-12-31	stan na 2008-09-30
AKTYWA			
Aktywa trwałe	32 640	33 492	34 965
Rzeczowe aktywa trwałe	27 783	29 681	30 330
grunty	7	7	7
budynki i budowle	7 373	7 569	7 623
maszyny	19 347	20 936	21 475
pojazdy mechaniczne	513	609	640
pozostałe	464	530	540
środki trwałe w budowie	80	30	45
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0
Wartości niematerialne	807	863	883
Pożyczki i należności	0	0	0
Udziały w jednostkach zależnych	1 798	1 799	1 799
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 149	1 149	1 953
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 102	0	0
Aktywa obrotowe	17 223	15 450	19 155
Zapasy	3 906	4 311	4 832
Materiały	1 376	1 687	1 226
Materiały pomocnicze	0	10	0
Produkty w toku	503	395	1 065
Wyroby gotowe	1 923	2 082	2 331
Towary	103	137	210
Należności handlowe i pozostałe	11 011	9 077	12 971
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	1 878	1 552	4 454
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	8 401	7 220	7 262
Przedpłaty	0	0	0
Pozostałe należności	732	305	1 255
Należności z tytułu podatków dochodowych	0	0	0
Pożyczki i należności	605	894	56
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	248	117	222
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 453	1 051	1 074
Aktywa ogółem	49 862	48 942	54 120

PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY	30 322	28 263	30 427
Kapitał własny w części przypadającej udziałowcom jednostki dominującej	30 322	28 263	30 427
Kapitał akcyjny	15 748	15 748	15 748
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	12 431	12 431	12 431
Kapitał zapasowy	1 822	1 822	1 822
Kapitał z aktualizacji wyceny	6 520	5 418	5 418
Zyski zatrzymane	-6 574	-6 110	-5 908
Akcje własne	-1 033	-582	0
Zyski (strata) netto	1 408	-464	916
Kapitały mniejszości			
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	19 540	20 679	23 693
Zobowiązania długoterminowe	6 005	7 937	9 413
Rezerwa na podatek odroczony	2 199	2 199	1 905
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	225	239	1 088
Długoterminowe pozostałe rezerwy	0	0	1 180
Długoterminowe zobowiązania finansowe	573	1 005	1 187
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 008	4 494	4 053
Zobowiązania krótkoterminowe	13 535	12 622	14 216
Zobowiązania handlowe i pozostałe	8 819	6 413	7 135
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 700	4 313	4 224
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 016	1 870	2 736
Zobowiązania z tytułu podatków dochodowych	0	0	0
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	0	26	121
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy	0	0	0
			0
Rozliczenia międzyokresowe	0	120	64
Kapitał własny i zobowiązania ogółem	49 862	48 942	54 120
Wartość księgowa	30 322	28 263	30 427
Liczba akcji(w szt.)	39 370 000	39 370 000	39 370 000
Wartość księgowa na jedną akcję (zł.)	0,77	0,72	0,77

3. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Aktywa i zobowiązania warunkowe	stan na 2009-09-30	stan na 2008-12-31	stan na 2008-09-30
Zobowiązania warunkowe	9 700	7 300	7 300
1 Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	200	800	800
- udzielonych gwarancji i poręczeń	0	300	300
- weksle otrzymane jako zabezpieczenie	200	500	500
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	9 500	6 500	6 500
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 000	3 000	3 000
- zabezpieczenie wykonania umowy handlowej	6 500	3 500	3 500
Inne	9 050	9 050	9 050
- hipoteka	3 300	3 300	3 300
- zastaw	5 750	5 750	5 750
Razem	18 750	16 350	16 350

4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	2009-01-01 do 2009-09-30	2009-07-01 do 2009-09-30	2008-01-01 do 2008-09-30	2008-07-01 do 2008-09-30
Przychody działalności operacyjnej	33 919	10 928	41 193	12 475
Przychody ze sprzedaży produktów	27 549	9 221	35 571	11 075
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 620	788	4 582	1 038
Przychody ze sprzedaży usług	1 352	460	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	1 267	435	998	324
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	132	24	42	38
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	0	0	0	0
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	0	0	0	0
Koszty działalności operacyjnej	32 156	10 724	39 297	12 165
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych	-119	135	-9	287
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	0	0	0	0
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	0	0	0	-171
Zużycie surowców i materiałów	20 304	7 232	25 913	8 324
Usługi obce	1 887	671	2 220	497
Podatki i opłaty	651	44	602	21
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	3 797	1 234	4 093	1 315
Amortyzacja	1 019	382	989	354
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 409	728	4 130	912
Strata ze sprzedaży aktywów trwałych	0	0	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	1 207	298	1 359	626
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 763	204	1 896	310
Przychody finansowe w tym:	559	185	330	121
Odsetki	23	31	75	36
Koszty finansowe w tym:	914	217	1 310	395
Odsetki	505	64	1 120	358
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	1 408	172	916	36
Podatek dochodowy	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	1 408	172	916	36
Inne całkowite dochody:	0	0	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0	0	0
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0	0	0
Udział w pozostałych dochodach ogółem jednostek wycenionych metodą praw własności	0	0	0	0

Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	0	0	0	0
Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	1 408	172	916	36
Zysk (strata) netto	1 408	172	916	36
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	39 370 000	39 370 000	39 370 000	39 370 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,04	0,00	0,02	0,00

5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji pow. wart. nomin.	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Zyski (strata) netto	Kapitał własny razem
Saldo na 1 stycznia 2008 roku	7 874	8 844	5 356	5 418	-2 774	0	-6 669	18 049
Zysk (strata) netto za okres							916	916
Razem całkowite dochody							916	916
Wyemitowany kap. podstawowy	7 874							7 874
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		3 587						3 587
Podział zysku			-3 535		-3 134		6 669	0
Saldo na 30 września 2008 roku	15 748	12 431	1 822	5 418	-5 908	0	916	30 427
Saldo na 1 stycznia 2009 roku	15 748	12 431	1 822	5 418	-6 110	-582	-464	28 263
Zysk (strata) netto za okres							1 408	1 408
Razem całkowite dochody							1 408	1 408
Akcje własne						-451		-451
Podział zysku					-464		464	0
Ujawnienie prawa wieczystego użytkowania gruntów				1 102				
Saldo na 30 września 2009 roku	15 748	12 431	1 822	6 520	-6 574	-1 033	1 408	30 322

6. Rachunek przepływu środków pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2009-01-01 do 2009-09-30	2008-01-01 do 2008-09-30
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	1 408	916
Korekty razem	2 802	-7 562
Amortyzacja	1 981	1 936
Odsetki przeniesione do działalności inwestycyjnej i finansowej	505	655
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0
Zmiana stanu rezerw	-40	-1 386
Zmiana stanu zapasów	405	1 229
Zmiana stanu należności	-1 934	-4 033
Zmiana stanu zobowiązań	2 406	-5 554
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-522	-409
Transakcje bezgotówkowe (rzeczowe aktywa trwałe)	0	0
Zmiana podatku dochodowego		0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 211	-6 646
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	289	324
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		289
Otrzymane odsetki		0
Spłaty pożyczek udzielonych	289	35
Wydatki	-27	-1 807
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-27	-952
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych		-855
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	262	-1 483
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	0	11 861
Wpływy netto z emisji akcji		11 461
Kredyty i pożyczki		400
Wydatki	-4 342	-3 523
Nabycie akcji własnych	-451	0
Spłaty kredytów i pożyczek	-2 045	-2 213
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 340	-779
Odsetki	-505	-531
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 342	8 338
Przepływy pieniężne netto razem	131	209
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	131	209
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0
Środki pieniężne na początek okresu	117	13
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	248	222
o ograniczonej możliwości dysponowania		

7. Wybrane dane objaśniające do sprawozdania finansowego

7.1. Objasnienia dotyczące rachunku przepływu środków pieniężnych

ERG S.A. sporządza rachunek przepływów pieniężnych przy zastosowaniu metody pośredniej.

Podział działalności na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową przedstawia się następująco:

- do działalności operacyjnej zalicza się transakcje i zdarzenia związane z podstawową i pomocniczą działalnością spółki nie wymienione w działalności finansowej i inwestycyjnej tj. spłaty zobowiązań, wpływy gotówki w związku ze sprzedażą produktów i towarów,
- do działalności inwestycyjnej zalicza się wpływy i wydatki związane z zakupem lub sprzedażą rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności i dostępnych do sprzedaży,
- do działalności finansowej głównie zalicza się pozyskanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz jego zwrot i obsługę.

7.2. Informacja o rezerwach i odpisach aktualizujących

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2009	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2009
I. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 149	-	-	1 149
II. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 199	-	-	2 199
III. Odpisy aktualizujące aktywa	3 975	20	53	3 942
- należności	3 034	20	53	3 001
- udzielone pożyczki	303	-	-	303
- zapasy	564	-	-	564
- długoterminowe aktywa finansowe - akcje	75	-	-	75

IV. Rezerwy na zobowiązania	265	40	-	225
- świadczenia emerytalne i podobne	265	40	-	225

7.3. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe

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 roku 2009 działalność w ramach segmentu branżowego - produkcji wyrobów z tworzyw sztucznych, w tym:

- produkcja wyrobów foliowych,
- produkcja wyrobów wtryskowych.

Branża	Przychody	Techniczny Koszt Wytworzenia	Koszt całkowity	Marża brutto
Wyroby foliowe	23 689	19 455	19 455	4 234
Wyroby wtryskowe	3 860	2 948	2 948	912

Zgodnie z postanowieniami MSSF 8 spółka odstąpiła od prezentacji segmentów geograficznych.

7.4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko:

- płynności
- kredytowe
- stóp procentowych

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności związane jest z możliwością utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. Korzystanie z zewnętrznych źródeł finansowania powoduje wzrost tego ryzyka. Jednocześnie spółka narażona jest na ryzyko braku możliwości pozyskania nowego finansowania uzależnionego od oceny zdolności kredytowej przez instytucje finansowe. ERG S.A. monitoruje ryzyko braku funduszy tworząc miesięczne plany wpływów i wydatków, których celem jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane jest z wiarygodnością kredytową odbiorców ERG S.A. oraz instytucji finansowych, w których spółka deponuje środki pieniężne.

Ryzyko stóp procentowych

Spółka jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych zarówno w przypadku zaciągania kredytów jak i udzielania pożyczek innym podmiotom.

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

1. Aktywa

Aktywa	Stan na 30.09.2009	Stan na 30.09.2008
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	74	74
- Pożyczki udzielone	605	56

2. Pasywa

Pasywa	Stan na 30.09.2009	Stan na 30.09.2008
- Zobowiązania finansowe długoterminowe (kredyty i pożyczki)	573	1 187
- Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (kredyty i pożyczki)	2 700	4 224
- Zobowiązania finansowe długoterminowe (leasing)	3 008	4 053
- Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (leasing)	2 016	2 736

7.6. Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem ERG S.A.

Podstawowymi celami spółki ERG S.A. w zakresie zarządzania kapitałami są:

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

ERG S.A. zarządza kapitałem, uwzględniając wszelkie zmiany zachodzące w otoczeniu gospodarczym, a przede wszystkim biorąc pod uwagę istotne czynniki ryzyka i zagrożeń, jakie wiążą się z prowadzoną działalnością gospodarczą.

Na dzień 30.09.2009 roku na spółce ERG S.A. nie ciążyą żadne zewnętrzne ograniczenia (regulacje lub zasady) dotyczące zarządzania kapitałem.

7.7. Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną.

Nie dotyczy

7.8. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej.

Nie dotyczy

7.9. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Nie dotyczy

7.10. Poniesione nakłady inwestycyjne.

Nakłady inwestycyjne poniesione w III kwartale 2009 roku wyniosły:

- na środki trwałe 0 tys. zł
- na wartości niematerialne i prawne 0 tys. zł

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym jednostka ujawniła posiadane a nie ujęte wcześniej w ewidencji nieruchomości gruntowe. Jednostka zaklasyfikowała powyższe jako aktywa przeznaczone do sprzedaży na kwotę 1.102 tys. PLN

7.11. Znaczni akcjonariusze

Akcjonariusze posiadający ponad 5% kapitału zakładowego Spółki na dzień 30.09.2009 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% głosów na WZA
Dariusz Purgał	7 911 855	20,10%	20,10%
Grzegorz Tajak	3 480 805	8,84 %	8,84 %
Metalskład Sp. z o.o.	3 245 905	8,24 %	8,24 %
ERG S.A. (w celu umorzenia)	2 587 131	6,57 %	6,57 %
Bartosz Boszko	2 350 333	5,97 %	5,97 %

7.12. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

Nie występują.

7.13. Informacje o działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.

W III kwartale 2009 roku spółka ERG S.A. nie zaniechała żadnej działalności, jak również nie przewiduje takiego zaniechania w następnym okresie.

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

Na dzień 30.09.2009 spółka nie udzieliła kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

7.15. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

Nie występują.

7.16. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Nie występują

7.17. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Nie występują.

7.18. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie występują.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

16.11.2009	Maciej Błasiak	Prezes Zarządu	
data	Imię i nazwisko	stanowisko/ funkcja	podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

16.11.2009			
data	Imię i nazwisko	stanowisko/ funkcja	podpis