



ERG S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za III kwartał 2010 r.

Dąbrowa Górnicza, 8.11.2010 rok

Raport kwartalny Q 3/2010

(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 prowadzących działalność wytwórczą budowlaną handlową lub usługową)

za III kwartały roku obrotowego 2010 obejmujący okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
zawierający sprawozdanie finansowe według **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**
w walucie polskiej (PLN).

ERG Spółka Akcyjna (pełna nazwa emitenta)	
ERG S.A. (skrótowa nazwa emitenta)	Przemysł tworzyw sztucznych (sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
42-500 (kod pocztowy)	Dąbrowa Górnicza (miejscowość)
Chemiczna 6 (adres)	erg@erg.com.pl (e-mail)
48 32 264 02 81 (telefon)	48 32 262 32 84 (fax)
629-00-11-681 (NIP)	272242844 (REGON)

Spis treści

I. Informacje podstawowe	
1. Informacje o jednostce oraz sprawozdaniu finansowym.	5
2. Powiązania kapitałowe.	6
3. Zarząd i Rada Nadzorcza emitenta.	6
4. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.	7
5. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie.	7
6. Założenie kontynuowania działalności.	7
7. Waluta sprawozdania oraz zastosowany poziomie zaokrągleń.	8
8. Procedury ładu korporacyjnego.	8
II. Stosowane zasady rachunkowości	
1. Zasady wyceny aktywów i pasywów.	9
2. Kurs EURO użyty do przeliczeń.	21
III. Sprawozdanie finansowe	
1. Wybrane dane finansowe	22
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	23
3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	25
4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	26
5. Rachunek przepływu środków pieniężnych	27
6. Wybrane dane objaśniające do sprawozdania finansowego	
6.1. Objasnienia dotyczące rachunku przepływu środków pieniężnych	28
6.2. Informacja o rezerwach i odpisach aktualizujących	28
6.3. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty branżowe	29
6.4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	30
6.5. Informacje o posiadanych przez ERG S.A. instrumentach finansowych	30
6.6. Informacje na temat gospodarowania i zarządzania kapitałem ERG S.A.	31
6.7. Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną.	31
6.8. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej.	31
6.9. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.	32
6.10. Poniesione nakłady inwestycyjne.	32
6.11. Znaczeni akcjonariusze	32
6.12. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego., wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.	32

6.13. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.	34
6.14. Informacje o działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.	34
6.15. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.	34
6.16. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.	34
6.17. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.	34
6.18. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych	34
6.19. Korekty błędów poprzednich okresów	34

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 2010 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 na dzień 30.09.2010 roku.

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Pan Wojciech Hetmaniuk

Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Pan Marek Migas

Członek Rady Nadzorczej – Pan Andrzej Biernacki

Członek Rady Nadzorczej – Pan Piotr Rybicki

Sekretarz – Pan Wojciech Wrochna

W okresie III kwartału 2010 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej ERG S.A. Po okresie objętym niniejszym sprawozdaniem tj. w dniu 20 października 2010 roku Pan Wojciech Hetmaniuk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego oraz członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki. W dniu 28 października 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ERG S.A. Podjęło uchwały, mocą których z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej odwołani zostali:

– Pan Andrzej Biernacki,

– Pan Piotr Rybicki.

Jednocześnie NWZ w dniu 28 października 2010 roku w skład Rady Nadzorczej:

– Panią Annę Koczur-Purgał,

– Pana Dariusza Purgał,

– Pana Marcina Boszko.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Marek Migas

Członek Rady Nadzorczej – Anna Koczur-Purgał

Członek Rady Nadzorczej – Dariusza Purgał

Członek Rady Nadzorczej – Marcina Boszko

Sekretarz – Wojciech Wrochna

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

Sprawozdanie finansowe spółki ERG S.A. obejmuje okres od 1.01.2010 do 30.09.2010 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania ze zmian w kapitale własnym obejmują okres od 1.01.2009 roku do 30.09.2009 roku oraz od 1.01.2009 roku do 31.12.2009 roku. Porównywalne dane finansowe dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych obejmują okres od 1.01.2009 do 30.09.2009 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 zamortyzowanego 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 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 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 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 Spółkę 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 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 wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej – wg średniego kursu obowiązującego na dzień sporządzania sprawozdania:

2010 rok - 3,9870 PLN / EURO (tabela 191/A/NBP/2010 z 30.09.2010)

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

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

2010 rok - 4,0026 PLN / EURO

2009 rok - 4,3992 PLN / EURO

III. Sprawozdanie finansowe

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	3 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01- 01 do 2010-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2009 okres od 2009-01- 01 do 2009-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2010 okres od 2010-01- 01 do 2010-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2009 okres od 2009-01- 01 do 2009-09-30
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	39 287	32 520	9 815	7 392
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	890	1 763	222	401
Zysk (strata) brutto	904	1 408	226	320
Zysk (strata) netto	550	1 408	137	320
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 393	4 211	-348	957
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-134	262	-33	60
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 649	-4 342	412	-987
Przepływy pieniężne netto, razem	122	131	30	30
Aktywa, razem	52 555	49 862	13 182	11 808
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 342	19 540	5 102	4 627
Zobowiązania długoterminowe	4 232	6 005	1 061	1 422
Zobowiązania krótkoterminowe	16 061	13 535	4 028	3 205
Kapitał własny	32 213	30 322	8 080	7 181
Kapitał zakładowy	17 322	15 748	4 345	3 729
Liczba akcji (w szt.)	43 305 000	39 370 000	43 305 000	39 370 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,01	0,04	0,00	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,74	0,77	0,00	0,18

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	stan na 2010-09-30	stan na 2009-12-31	stan na 2009-09-30
AKTYWA			
Aktywa trwałe	28 539	30 539	31 538
Rzeczowe aktywa trwałe	25 456	27 196	27 783
grunty	7	7	7
budynki i budowle	7 151	7 307	7 373
maszyny	17 313	18 808	19 347
pojazdy mechaniczne	425	434	513
pozostałe	384	443	464
środki trwałe w budowie	176	197	80
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0
Wartości niematerialne	739	789	807
Pożyczki i należności	0	0	0
Udziały w jednostkach zależnych	1 231	1 231	1 798
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 113	1 324	1 149
Aktywa obrotowe	22 914	16 226	17 223
Zapasy	3 911	4 514	3 906
Materiały	1 645	1 994	1 376
Materiały pomocnicze	0	15	0
Produkty w toku	574	348	503
Wyroby gotowe	1 612	2 058	1 923
Towary	80	98	103
Należności handlowe i pozostałe	18 119	11 032	11 011
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	2 444	1 913	1 878
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	15 037	8 280	8 401
Przedpłaty	0	0	0
Pozostałe należności	638	839	732
Należności z tytułu podatków dochodowych	0	0	0
Pożyczki i należności	490	555	605
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	223	101	248
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	172	24	1 453
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 102	1 129	1 102
Aktywa ogółem	52 555	47 895	49 862

PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY	32 213	29 586	30 322
Kapitał własny w części przypadającej udziałowcom jednostki dominującej	32 213	29 586	30 322
Kapitał akcyjny	17 322	15 748	15 748
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	13 218	12 431	12 431
Kapitał zapasowy	1 813	1 822	1 822
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 102	1 102	6 520
Zyski zatrzymane	-753	-1 615	-6 574
Akcje własne	-1 038	-1 037	-1 033
Zyski (strata) netto	550	1 135	1 408
Kapitały mniejszości			
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	20 342	18 309	19 540
Zobowiązania długoterminowe	4 232	5 575	6 005
Rezerwa na podatek odroczony	2 854	2 447	2 199
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	231	231	225
Długoterminowe pozostałe rezerwy	0	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	0	309	573
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 148	2 590	3 008
Zobowiązania krótkoterminowe	16 061	12 537	13 535
Zobowiązania handlowe i pozostałe	10 226	8 024	8 819
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 782	2 489	2 700
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 006	1 963	2 016
Zobowiązania z tytułu podatków dochodowych	0	0	0
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	10	24	0
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy	37	37	0
Rozliczenia międzyokresowe	48	197	0
Kapitał własny i zobowiązania ogółem	52 555	47 895	49 862
Wartość księgowa	32 213	29 586	30 322
Liczba akcji(w szt.)	43 305 000	39 370 000	39 370 000
Wartość księgowa na jedną akcję (zł.)	0,74	0,75	0,77

3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	2010-01-01 do 2010-09-30	2010-07-01 do 2010-09-30	2009-01-01 do 2009-09-30	2009-07-01 do 2009-09-30
Przychody działalności operacyjnej	39 498	14 757	33 919	10 928
Przychody ze sprzedaży produktów	34 184	12 450	27 549	9 221
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 774	1 368	3 620	788
Przychody ze sprzedaży usług	1 329	924	1 352	460
Pozostałe przychody operacyjne	114	16	1 267	435
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	98	0	132	24
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	0	0	0	0
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	0	0	0	0
Koszty działalności operacyjnej	38 608	14 474	32 156	10 724
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych	73	150	-119	135
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	0	0	0	0
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	0	0	0	0
Zużycie surowców i materiałów	26 631	9 868	20 304	7 232
Usługi obce	1 691	587	1 887	671
Podatki i opłaty	755	52	651	44
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	3 779	1 323	3 797	1 234
Amortyzacja	1 128	397	1 019	382
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 594	1 819	3 409	728
Strata ze sprzedaży aktywów trwałych	0	0	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	958	277	1 207	298
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	890	283	1 763	204
Przychody finansowe w tym:	418	89	559	185
Odsetki	61	18	23	31
Koszty finansowe w tym:	404	83	914	217
Odsetki	404	83	505	64
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	904	290	1 408	172
Podatek dochodowy	355	117	0	0
Zysk (strata) netto	550	173	1 408	172

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	550	173	0	0
Całkowite dochody ogółem	550	173	1 408	172
Zysk (strata) netto	550	173	1 408	172
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	42 153 648	43 305 000	39 370 000	39 370 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,00	0,04	0,00

4. 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 2009 roku	15 748	12 431	1 822	0	-1 151	-582	-464	27 804
Zysk (strata) netto za okres							1 135	1 135
Razem całkowite dochody							1 135	1 135
Akcje własne						-455		-455
Podział zysku					-464		464	0
Ujawnienie prawa wieczystego użytkowania gruntów				1 102				1 102
Saldo na 31 grudnia 2009 roku	15 748	12 431	1 822	1 102	-1 615	-1 037	1 135	29 586
Saldo na 1 stycznia 2010 roku	15 748	12 431	1 822	1 102	-1 615	-1 037	1 135	29 586
Zysk (strata) netto za okres							550	550
Razem całkowite dochody							550	550
Wyemitowany kapitał podstawowy	1 574							1 574
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		787	-10		-10	-1		766
Korekta z tytułu odwrócenia aktywów na nierozliczone straty podatkowe								0
Podział zysku					1 135		-1 135	0
Korekta z tytułu odwrócenia aktywów na nierozliczone straty podatkowe					-263			-263
Saldo na 30 września 2010 roku	17 322	13 218	1 812	1 102	-753	-1 038	550	32 213

5. Rachunek przepływu środków pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2010-01-01 Do 2010-09-30	2009-01-01 do 2009-09-30
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	550	1 408
Korekty razem	-1 942	2 802
Amortyzacja	1 926	1 981
Odsetki przeniesione do działalności inwestycyjnej i finansowej	315	505
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-17	0
Zmiana stanu rezerw	394	-40
Zmiana stanu zapasów	603	405
Zmiana stanu należności	-7 087	-1 934
Zmiana stanu zobowiązań	1 984	2 406
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-85	-522
Transakcje bezgotówkowe (rzeczowe aktywa trwałe)	25	0
Zmiana podatku dochodowego	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 393	4 211
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	65	289
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Otrzymane odsetki	0	0
Spłaty pożyczek udzielonych	65	289
Wydatki	-199	-27
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-199	-27
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-134	262
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	3 424	0
Wpływy netto z emisji akcji	2 361	0
Kredyty i pożyczki	1 063	0
Wydatki	-1 776	-4 342
Nabycie akcji własnych	0	-451
Spłaty kredytów i pożyczek	-20	-2 045
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 399	-1 340
Odsetki	-357	-505
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 649	-4 342
Przepływy pieniężne netto razem	122	131
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	122	131
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
Środki pieniężne na początek okresu	101	117
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	223	248
o ograniczonej możliwości dysponowania		

6. Wybrane dane objaśniające do sprawozdania finansowego

6.1. Objaśnienia 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.

6.2. Informacja o rezerwach i odpisach aktualizujących

Wyszczególnienie	Stan na 1.01.2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 30.09.2010
I. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1324	152	363	1113
II. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	2 447	407	0	2854
III. Odpisy aktualizujące aktywa	5559	19	100	5478
- należności	4 049	19	80	3988
- udzielone pożyczki	303	0	0	303

- zapasy	564	0	20	544
- długoterminowe aktywa finansowe - akcje	643	0	0	643
IV. Rezerwy na zobowiązania	292	0	14	278
- świadczenia emerytalne i podobne	255	0	14	241
- pozostałe rezerwy	37	0	0	37

6.3. 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 2010 działalność w ramach segmentu branżowego - produkcji wyrobów z tworzyw sztucznych, w tym:

- produkcja wyrobów foliowych,
- produkcja wyrobów wtryskowych.

Rodzaj asortymentu	Wyroby foliowe	Wyroby wtryskowe
Przychody ze sprzedaży	30 059	4 125
Koszty segmentu	27 036	3 878
Zysk segmentu (marża brutto)*	3 023	247

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

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

6.4. 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.

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

1. Aktywa

Aktywa	Stan na 30.09.2010	Stan na 30.09.2009
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	74	74
- Pożyczki udzielone	490	605

2. Pasywa

Pasywa	Stan na 30.09.2010	Stan na 30.09.2009
- Zobowiązania finansowe długoterminowe (kredyty i pożyczki)	0	573
- Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (kredyty i pożyczki)	3 782	2 700
- Zobowiązania finansowe długoterminowe (leasing)	1 148	3 008
- Zobowiązania finansowe krótkoterminowe (leasing)	2 006	2 016

6.6. 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 30.09.2010 roku na spółce ERG S.A. nie ciąży żadne zewnętrzne ograniczenia (regulacje lub zasady) dotyczące zarządzania kapitałem.

6.7. Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną

Nie dotyczy

6.8. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

6.10. Poniesione nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne poniesione w okresie: 01-01-2010 do 31-09-2010 roku wyniosły:

- na środki trwałe 197 tys. zł
- na wartości niematerialne i prawne 2 tys. zł

6.11. Znaczeni akcjonariusze

Akcjonariusze posiadający ponad 5% kapitału zakładowego Spółki na dzień 30.09.2010 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% głosów na WZA
Dariusz Purgał	7 894 387	18,23%	18,23%
FON S.A. i ATLANTIS S.A.	3 935 000	9,09%	9,09%
Grzegorz Tajak	3 480 805	8,04%	8,04%
Metalskład Sp. z o.o.	3 245 905	7,50%	7,50%
ERG S.A.	2 587 131	5,97%	5,97%
Bartosz Boszko	2 350 333	5,43%	5,43%
Pozostały akcjonariat	19 811 439	45,74%	45,74%

W wyniku zawartego w dniu 28 kwietnia 2010r. porozumienia Inwestorów FON S.A. i ATLANTIS S.A. posiadają 3 935 000 akcji, co stanowi 9,09% kapitału zakładowego i uprawnia do 9,09% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

Ilość posiadanych akcji przez osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorujących na dzień 30.09.2010 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% głosów na WZA
Maciej Błasiak	15 000	0,035 %	0,035 %

W związku z podjętą w dniu 14 sierpnia 2008 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 2, w sprawie wyrażenia zgody na przyjęcie przez Spółkę programu opcji menadżerskich, działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na mocy uchwały o której wyżej mowa oraz regulaminu opcji menadżerskich w spółce przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/OB/2010, Rada Nadzorcza stosowną uchwałą potwierdziła spełnienie w dniu 10 listopada 2009 roku warunków nabycia uprawnień do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A.

W związku ze spełnieniem warunków nabycia uprawnień do objęcia warrantów Rada Nadzorcza przyznała Osobom Uprawnionym prawo do nabycia warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę i objęcia akcji Spółki w łącznej liczbie 503 936 warrantów. Na podstawie ww. uchwały Rady Nadzorczej Prezes Zarządu Maciej Błasiak jako Osoba Uprawniona otrzymał w dniu 17.06.2010 roku warrant w ilości 487 936 warrantów. Ponadto prawo do nabycia łącznie 16 000 warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę i objęcia akcji Spółki otrzymały cztery inne Osoby Uprawnione. Żadna z wyżej wymienionych Osób Uprawnionych do dnia 8.11.2010 nie wykonała przysługującego z warrantów prawa objęcia akcji po opłaceniu ceny emisyjnej. Każdy warrant uprawnia do objęcia jednej akcji spółki. Cena emisyjna jednej akcji w wykonaniu prawa z warrantu jest równa 0,40 złotych. Prawa do objęcia akcji Spółki w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych wygasną w dniu 31 grudnia 2012 r.

Na dzień 30.09.2010 spółka nie dokonywała wyceny warrantów subskrypcyjnych i nie ujęła skutków ich wyceny w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSSF 2.

Brak możliwości oszacowania stopnia prawdopodobieństwa realizacji warrantów subskrypcyjnych na akcje Spółki ERG S.A. i określenia stopnia zmienności wartości akcji, który jest elementem bazowym dla wyceny tego instrumentu kapitałowego, stanowiły przyczynę braku ich wyceny. Spółka dokona wyceny warrantów subskrypcyjnych na koniec roku obrotowego.

6.13. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie występują.

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

W III kwartale 2010 roku spółka ERG S.A. nie zaniechała żadnej działalności, jak również nie przewiduje takiego zaniechania w następnym okresie.

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

Na dzień 30.09.2010 spółka nie udzieliła kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

Nie występują.

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

Nie występują

6.18. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta

Nie występują.

6.19. Korekty błędów poprzednich okresów

Na dzień 30.06.2010 rozpoznano błąd dotyczący lat ubiegłych wpływający na pomniejszenie kapitału własnego spółki o kwotę 263 tys. zł. Spółka nie zaprezentowała danych porównywalnych zawierających korektę w/w błędowi z uwagi na jego niematerialny charakter.

Podpisy Zarządu

8.11.2010	Maciej Błasiak	Prezes Zarządu	
Data	Imię i nazwisko	stanowisko/ funkcja	podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

8.11.2010	Anna Szafarczyk-Kasicka	Prezes Zarządu ASK-Finance Sp. z o.o.	
Data	Imię i nazwisko	stanowisko/ funkcja	podpis