



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
sporządzone zgodnie z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZTS„ZĄBKOWICE – ERG” S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA

wraz z opinią Biegłego Rewidenta

Za rok zakończony dnia
31 grudnia 2007r.



ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANY BILANS	3
II.	POZYCJE POZABILANSOWE	5
III.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
IV.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
V.	SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
VI.	INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1.	ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	9
2.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	25
3.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	27
4.	NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	28
5.	UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	28
6.	AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO.....	29
7.	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	29
8.	ZAPASY	30
9.	NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	30
10.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31
11.	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	32
12.	KAPITAŁ PODSTAWOWY.....	32
13.	REZERWA NA PODATEK ODROZONY	33
14.	REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	33
15.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	34
16.	KREDYTY I POŻYCZKI	34
17.	LEASING.....	36
18.	PODATEK DOCHODOWY	39
19.	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM.....	40
20.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.	42
21.	PRZELICZENIE WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH NA EURO	44
22.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	45

**ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.**

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

I. SKONSOLIDOWANY BILANS*Na dzień 31 grudnia 2007 roku oraz na dzień 31 grudnia 2006 roku**Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł., o ile nie zaznaczono inaczej*

AKTYWA	31.12.2007	31.12.2006
Aktywa trwałe	38 124	34 396
Rzeczowe aktywa trwałe	34 777	28 780
grunty	7	7
budynki i budowle	8 079	7 769
maszyny	25 287	19 182
pojazdy mechaniczne	731	720
pozostałe	655	739
środki trwałe w budowie	18	363
Wartość firmy	3	64
Wartości niematerialne	938	947
Pożyczki i należności	21	85
Udziały w jednostkach zależnych	0	0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 385	2 006
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	2 513
Aktywa obrotowe	17 662	18 251
Zapasy	7 920	7 693
Materiały	3 248	2 675
Materiały pomocnicze	127	329
Produkty w toku	989	905
Wyroby gotowe	3 320	3 318
Towary	236	467
Należności handlowe i pozostałe	8 817	8 674
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	143	93
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	8 109	7 540
Przedpłaty	0	614
Pozostałe należności	565	426
Pożyczki i należności	67	61
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	201	679
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	657	1 144
AKTYWA OGÓŁEM	55 786	52 647

**ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.**

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

PASYWA	31.12.2007	31.12.2006
Kapitał własny	18 401	23 379
Kapitał własny w części przypadającej udziałowcom jednostki dominującej	18 401	23 600
Kapitał akcyjny	7 874	7 874
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	8 844	8 844
Kapitał zapasowy	5 356	4 281
Kapitał z aktualizacji wyceny	5 419	6 421
Zyski zatrzymane	-3 911	-3 820
Zyski (strata) netto	-5 181	
Kapitały mniejszości	0	-221
Zobowiązania ogółem	37 385	29 268
Zobowiązania długoterminowe	12 640	9 838
Rezerwa na podatek odroczony	3 064	2 049
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 100	1 133
Długoterminowe pozostałe rezerwy	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	1 921	2 773
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 555	3 883
Zobowiązania krótkoterminowe	24 693	19 207
Zobowiązania handlowe i pozostałe	15 338	12 792
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	7 832	5 568
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 309	771
Zobowiązania z tytułu podatków dochodowych	28	0
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	186	76
Krótkoterminowe pozostałe rezerwy	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	52	223
PASYWA OGÓŁEM	55 786	52 647

**ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.**

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

II. POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE	31.12.2007	31.12.2006
Zobowiązania warunkowe	12 950	11 850
1 Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	3 950	2 850
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 850	1 850
- weksle otrzymane jako zabezpieczenie	1 100	1 000
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	9 000	9 000
- udzielonych gwarancji i poręczeń	5 500	5 500
- zabezpieczenie wykonania umowy handlowej	3 500	3 500
Inne	9 050	9 050
- zabezpieczenie kredytu (hipoteka na nieruchomości)	3 300	3 300
- zabezpieczenie kredytu (zastaw rejestrowy na maszynach)	2 650	2 650
- zabezpieczenie kredytu (zastaw rejestrowy na zapasach)	3 100	3 100
Razem	22 000	20 900

**ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.**

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

III. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

*Za okresy 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2007 roku oraz 31 grudnia 2006 roku**Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej*

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	31.12.2007	31.12.2006
Przychody działalności operacyjnej	64 200	56 523
Przychody ze sprzedaży produktów	53 599	52 778
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 189	791
Przychody ze sprzedaży usług	2 036	2 382
Pozostałe przychody operacyjne	188	200
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	369	258
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	-500	4
Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	319	109
Koszty działalności operacyjnej	66 525	56 142
Zmiana stanu wyrobów gotowych i produkcji niezakończonych	-878	-1 929
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów	396	12
Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności		
Zużycie surowców i materiałów	43 569	43 654
Usługi obce	4 223	2 503
Podatki i opłaty	770	876
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	8 247	7 895
Amortyzacja	1 604	1 203
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 233	424
Strata ze sprzedaży aktywów trwałych	0,00	0
Pozostałe koszty operacyjne	1 361	1 506
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 325	380
Przychody finansowe w tym:	269	146
Odsetki	256	133
Koszty finansowe w tym:	3 472	1 646
Odsetki	1 690	939
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-5 528	-1 119
Podatek dochodowy bieżący		
Podatek dochodowy odroczony	-347	-85
Zysk (strata) netto	-5 181	-1 034
Przypadający/a		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-4 404	-813
Akcjonariuszom mniejszościowym	-777	-221

**ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.**

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

IV. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH*Za okresy 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2007 roku oraz 31 grudnia 2006 roku**Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej*

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2007	31.12.2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	- 5 181	-1 034
Korekty razem	4 975	233
Amortyzacja	2766	1 570
Różnice kursowe		
Odsetki przeniesione do działalności inwestycyjnej i finansowej	604	635
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 302	-109
Zmiana stanu rezerw	337	-118
Zmiana stanu zapasów	- 43	-3 558
Zmiana stanu należności	- 2 404	-669
Zmiana stanu zobowiązań	1 643	4 290
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	317	-969
Transakcje bezgotówkowe (rzeczowe aktywa trwałe)	1 422	-701
Zmiana podatku dochodowego	635	-137
Inne korekty		0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 057	-801
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 636	3 948
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 578	3 867
Otrzymane odsetki	0	13
Spłaty pożyczek udzielonych	58	68
Wydatki	- 4 443	-4 846
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 946	-4 846
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	-2 499	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 807	-898
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	6 238	7 915
Wpływy netto z emisji akcji	0	0
Kredyty i pożyczki	6 238	7 915
Pozostałe wpływy	- 6 966	0
Wydatki	- 6 966	-6 516
Spłaty kredytów i pożyczek	- 4 768	-1 418
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 1 780	-4 451
Odsetki	- 408	-648
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-728	1 398
Przepływy pieniężne netto razem	-478	-301
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-478	-301
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0
Środki pieniężne na początek okresu	679	981
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	201	679
o ograniczonej możliwości dysponowania		500

**ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.**

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

V. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

*Za okresy 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2007 roku oraz 31 grudnia 2006 roku**Wszystkie kwoty wyrażone w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej***za okres od dnia 01.01.2006 r. do dnia 31.12.2006 r.**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji pow. wart. nomin.	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały mniejszości	Razem
Saldo na dzień 01.01.2006	7 874	8 844	4 182	6 421	-2378	24943	0	24943
Korekty konsolidacyjne	0	0	0	0	-232	-232	0	-232
Saldo po korektach:	7 874	8 844	4 182	6 421	-2610	24711	0	24711
Zysk netto za okres	0	0	0	0	- 813	-813	-221	-1 034
Suma zysków i strat ujętych w okresie	0	0	0	0	-813	-813	-221	- 1034
Podział zysku za 2005	0	0	99	0	-99	0	0	0
Błędy z lat poprzednich	0	0	0	0	-298	-298	0	-298
Saldo na dzień 31.12.2006	7 874	8 844	4 281	6 421	-3 820	23 600	-221	23 379

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

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



ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

VI. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Za okresy 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2007 roku oraz 31 grudnia 2006 roku

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

1. Istotne zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

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

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

Dane porównawcze wynikają z jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na 31.12.2007 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Szacunki

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

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

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

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF, które weszły w życie w 2007 roku i mają wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.



ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

MSSF 7 „instrumenty finansowe – ujawnianie informacji”

MSSF 7 wprowadził nowe wymagania dotyczące ujawnienia informacji o instrumentach finansowych i zastąpił MSR 30 „Ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych banków i podobnych instytucji finansowych” oraz niektóre wymagania MSR 32 „Instrumenty finansowe: ujawnienia i prezentacja”.

Standard nie miał wpływu na klasyfikację i wycenę instrumentów finansowych ZTS „Ząbkowice-ERG” S.A.

Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF

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

- MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

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

Grupa zastosuje MSSF 8 od 1 stycznia 2009 roku.

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

- Zmiana do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”

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

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

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

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

- MSR 1 (Z) „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmieniony MSR 1 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów



ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza
telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

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

Grupa zastosuje zmieniony MSR 1 od 1 stycznia 2009 roku.

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

- *MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”.*

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

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 3 od 1 lipca 2009 roku.

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

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

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

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

Grupa zastosuje zmieniony MSR 27 od 1 lipca 2009 roku.

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

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

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

Zmiana do MSSF 2 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 17 stycznia 2008 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z

dnem 1 stycznia 2009 roku lub po tej dacie. Zmiana do standardu dotyczy dwóch kwestii. Pierwsza wyjaśnia, że warunkami nabycia uprawnień są tylko: warunek świadczenia usługi oraz warunek związany z wynikami operacyjnymi jednostki. Pozostałe cechy programu płatności w formie akcji



ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza
telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

nie są uznawane jako warunek nabycia uprawnień. Standard wyjaśnia, że ujęcie księgowe anulowania programu przez jednostkę lub inną stronę transakcji powinno być takie samo.

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 2 od 1 stycznia 2009 roku.

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

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

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

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

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

Grupa zastosuje KIMSF od 1 stycznia 2008 roku.

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

- *KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”.*

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

Grupa zastosuje KIMSF 12 od daty zatwierdzenia przez Unię Europejską.

Powyższa interpretacja nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

- *KIMSF 13 „programy lojalnościowe dla klientów”.*

Interpretacja KIMSF 13 została wydana przez Komitet ds. interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 czerwca 2007 roku i obowiązuje dla okresów rocznych



ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2008 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia księgowego transakcji wynikających z wdrożonych przez jednostkę programów lojalnościowych dla swoich klientów takich jak np. karty lojalnościowe czy programy punktowe. W szczególności, KIMSF 13 wskazuje prawidłowy sposób ujęcia zobowiązań wynikających z konieczności dostarczania darmowych lub po obniżonych cenach produktów bądź usług klientom realizującym uzyskane przez siebie punkty.

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

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

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

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

Grupa zastosuje KIMSF 14 od daty zatwierdzenia przez Unię Europejską.

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

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

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie Zakładów Tworzyw Sztucznych „ERG - Ząbkowice” S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

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

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Grupę



ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Grupa ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

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

Udział we wspólnym przedsięwzięciu

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

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

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec



ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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



ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

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



ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

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 i prawne

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

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

Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

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

Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do



ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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



ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

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



ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

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.



ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

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

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



ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

Odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe i świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane

pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa 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 aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

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

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

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

Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów



ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

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

Grupa 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. Grupa nie prezentuje rozwodnionego zysku / straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe

**ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.**

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
WARTOŚĆ BRUTTO					
Stan na 1 stycznia 2006 r.	6 393	14 084	213	677	21 367
Zwiększenia z tytułu zakupu	1 811	9 383	581	198	11 973
Zwiększenia - nadwyżki inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	0	0	0	0	0
Zmniejszenia - sprzedaż	-9	-50	0	0	-59
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	0	-2 321	0	0	-2 321
Stan na 31 grudnia 2006 r.	8 195	21 096	794	875	30 960
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA					
Stan na 1 stycznia 2006 r.	194	1 056	27	63	1 340
Amortyzacja za okres	228	1 143	47	75	1 493
Zmniejszenia - sprzedaż	-2	-287	0	-1	-290
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2006 r.	420	1 912	74	137	2 543
WARTOŚĆ NETTO:					
Na 31 grudnia 2006 r.	7 775	19 184	720	738	28 417
Na 1 stycznia 2006 r.	6 045	10 798	186	614	17 643

**ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.**

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2006 do 31 grudnia 2007 r.**WYSZCZEGÓLNIENIE****WARTOŚĆ BRUTTO**

	Grunty, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem rzeczowe aktywa trwałe
Stan na 1 stycznia 2006 r.	6 234	11 626	213	677	18 750
Zwiększenia z tytułu zakupu	1 784	7 161	518	35	9 498
Zwiększenia - nadwyżki inwentaryzacyjne i przekwalifikowania					0
Zmniejszenia - sprzedaż	-9	-50			-59
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania					
Stan na 1 stycznia 2007 r.	8 009	18 737	731	712	28 189
Zwiększenia z tytułu zakupu	546	7 054	140	60	7 800
Zwiększenia - nadwyżki inwentaryzacyjne i przekwalifikowania	1 941	546		26	2 513
Zmniejszenia - sprzedaż	-2 071	-943		-4	-3 018
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania			-69		-69
Stan na 31 grudnia 2007 r.	8425	25 394	802	794	35 415

ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA

Stan na 1 stycznia 2006 r.	189	828	27	63	1 107
Amortyzacja za okres	223	1 065	47	73	1 408
Zmniejszenia - sprzedaż	-2	-14		-1	-17
Zmniejszenia - likwidacje, niedobory inwentaryzacyjne i przekwalifikowania					0
Zwiększenia inne - odpis		0			0
Stan na 1 stycznia 2007 r.	410	1 879	74	135	2 498
Amortyzacja za okres	248	1 710	100	78	2 136
Zmniejszenia - sprzedaż	-12				-12
Zmniejszenia inne - odpis		-22	-19		-41
Stan na 31 grudnia 2007 r.	646	3 567	155	213	4 581
WARTOŚĆ NETTO:					
Na 1 stycznia 2006 r.	6 045	10 797	186	615	17 643
Na 1 stycznia 2007 r.	7 599	16 857	657	578	25 691
Na 31 grudnia 2007 r.	7 779	21 827	647	581	30 834

**ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.**

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

Zabezpieczenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych

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

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych używanych na podstawie umów leasingu według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r. wynosi 8 911 tys. zł,
na dzień 31 grudnia 2006 r. 6 585 tys. zł..

3. Wartości niematerialne**Tabela ruchu wartości niematerialnych w okresie od 1 stycznia 2006 do 31 grudnia 2007 r.**

WYSZCZEGÓLNIENIE	Prace badawczo- rozwojowe	Licencje i oprogramowanie	Pozostałe	Razem wartości niematerialne
WARTOŚĆ BRUTTO				
Stan na 1 stycznia 2006 r.	998	50		1 048
Zwiększenia	0	3	0	3
Zmniejszenia - zbycie				
Stan na 1 stycznia 2007 r.	998	43	0	1041
Stan na 1 stycznia 2007 r.-Spółka zależna		0		0
Zwiększenia		0		0
Zwiększenia-Spółka zależna		0		0
Zmniejszenia - zbycie				0
Stan na 31 grudnia 2007 r.			0	
ZAKUMULOWANA AMORTYZACJA				
Stan na 1 stycznia 2006 r.	33	9	0	42
Amortyzacja za okres	50	12		62
Zmniejszenia - zbycie				
Stan na 1 stycznia 2007 r.	83	21	0	104
Amortyzacja za okres				
Amortyzacja za okres-Spółka zależna				
Zmniejszenia - zbycie				0
Stan na 31 grudnia 2006 r.	0	0	0	0
WARTOŚĆ NETTO:				
Na 31 grudnia 2007 r.	0	0	0	0
Na 1 stycznia 2007 r.	915	32	0	947
Na 1 stycznia 2006 r.	965	34	0	999

**ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.**

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

4. Należności długoterminowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień: 31 grudnia 2007 r.	Stan na dzień: 31 grudnia 2006 r.
	67	85
Pożyczki		

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

5. Udziały w jednostkach zależnych

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r.

Lp	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Zastosowana metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli	Wartość udziałów według ceny nabycia	Wartość bilansowa akcji/udziałów	% posiadanego kapitału i udział na Walnym zgromadzeniu
1	Przedsiębiorstwo o Fleksograficzne „FLEXOKOLO R” Spółka z o.o.	Międzyrzecze Górne	wykonywanie i sprzedaż druków fleksograficznych	podmiot zależny	pełna	21.10.05	1190	0	85
2	BIOERG Sp.z o. o.	Dąbrowa Górnica	wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy	podmiot zależny	pełna	08.08.07	53	53	100
3	Folpak Ciechanów Sp. z o. o.	Ciechanów	produkcja folii	podmiot zależny	pełna	01.05.07	1253	1295	100

Na dzień 31 grudnia 2007 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Spółkę w podmiocie zależnym jest równy udziałowi Spółki w kapitale tego podmiotu.

**ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.**

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

6. Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Tytuł różnic przejściowych	Stan na 01.01.2006	Uznanie wyniku	Obciążenie wyniku	Stan na 31.12.2006	Uznanie wyniku	Obciążenie wyniku	Uznanie zysków zatrzyman	Stan na 31.12.2007
Straty podatkowe	939	516	-	1 455		202	-	1 253
Rezerwa na św.prac.	252	-	17	235	-	23	-	212
Rezerwy na koszty	33	124	-	157	237	-	-	394
Rezerwy na wynagrodz.	108	51	-	159	-	65	-	94
Razem	1 332	638	17	2 006	237	290	-	1 953

7. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Uchwałą WZA nr 22 w wyrażono zgodę na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiącej Wydział Taśm Samoprzylepnych. Zgodnie z MSSF 5 zakwalifikowano środki trwale związane z tym Wydziałem jako przeznaczone do sprzedaży.

W I kwartale 2007 roku sfinalizowano transakcję uzyskując przychód ze sprzedaży w wysokości 2 550 tys. zł. a dochód przekroczył 180 tys. zł.

**ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.**

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

8. Zapasy

WYSZCZEGÓLNIENIE	31 grudnia 2007 r.	31 grudnia 2006 r.
Materiały	3 248	2 963
Materiały pomocnicze	127	329
Półprodukty i produkcja w toku	989	905
Wyroby gotowe	3 320	3 355
Towary	236	466
Wartość zapasów brutto	7 920	8 018
Odpis aktualizujący wartość zapasów wyróbów gotowych	(186)	(37)
Obniżenie wartości zapasów materiałów	(236)	(288)
Wartość zapasów netto	7 498	7 693

Grupa dokonała ostrożnej wyceny wyrobów gotowych zgodnie z zasadą wyceny zapasów wg. MSR 2 par. 9.

Przy ustalaniu ceny nabycia lub kosztu wytworzenia stosuje metodę FIFO, która jest zgodna z MSR 2 par. 25.

9. Należności handlowe oraz pozostałe należności

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2007 r.	31 grudnia 2006 r.
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	143	126
Odpis aktualizujący	-38	-33
Należności handlowe netto od jednostek powiązanych	105	93
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	8 817	8 266
Odpis aktualizujący	-794	-726
Należności handlowe netto od pozostałych jednostek	8 023	7 540
Przedpłaty	0	614
Pozostałe należności	565	426
Razem należności handlowe oraz pozostałe należności	8 588	8 673
Pożyczki brutto	67	61
Odpis aktualizujący		1
Pożyczki netto	67	60

**ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.**

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

Nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z tytułu należności handlowych, ponieważ Grupa posiada dużą liczbę rozproszonych klientów, z których najwięksi posiadają n/w udział w sprzedaży:

- Owens Illinois Polska 3,6%
- Schur Flexible Poland 2,1%
- Grupa Żywiec 2,9%
- P.H. Moto-Gama 1,2%
- Coca-Cola Polska 1,6%

Ryzyko to Grupa eliminuje również poprzez instrument faktoringowy, w którym posiada limit do 5 900 tys. zł. Zarówno w roku 2007 jak i 2006 nie notowano regresu z tytułu utraconych należności.

Koszty z tytułu obsługi umowy factoringowej wyniosły odpowiednio 363 tys. zł w 2007 r. i 352 tys. zł. w roku 2006.

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2007 r.	31 grudnia 2006 r.
Środki pieniężne w kasie i w banku	201	179
Lokaty - zakup jednostek GTFI	-	-
Lokata – zabezpieczenie pod kredyt	-	-
Inne aktywa pieniężne	-	500
Razem środki pieniężne	201	679

Inne aktywa pieniężne dotyczą weksli przekazanych jako zapłata przez Spółkę zależną Flexokolor Sp. z o.o. , które zostały zdyskontowane w miesiącu styczniu 2007 roku.

Pozycja ta została wykazana w rachunku przepływów pieniężnych jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

**ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.**

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

11. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2007 r.	31 grudnia 2006 r.
Ubezpieczenia	5	12
Odpis ZFŚS	-	-
Remonty rozliczane w czasie	-	-
Usługi doradcze, audytorskie	0	25
Pozostałe	110	53
Przychody przyszłych okresów	538	1 054
Razem RMK	653	1 144
w tym:		
Część długoterminowa	-	-
Część krótkoterminowa	653	1 144

Pozycja „przychody przyszłych okresów” dotyczy aktywowanego przez Spółkę dominującą rocznego rabatu (proporcjonalnie do upływu czasu), który zostanie przyznany przez firmę Basell Orlen Polyolefins Sp. z o. o. na mocy „porozumienia w sprawie dostaw” z dnia 22.03.2006 r. Spółka dokonała ostrożnej wyceny mając wiedzę, iż za 12 miesięcy tego roku przekroczyła już o 10 % ilość zakupionego surowca w stosunku do postanowień umowy.

12. Kapitał podstawowy**KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)**

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	brak	1 587 000	3 174	przekształc. PP	01.09.1994	01.09.1994
B	na okaziciela	brak	brak	550 000	1 100	gotówka	24.02.1999	01.01.1999
C	na okaziciela	brak	brak	1 800 000	3 600	gotówka	31.03.2005	01.01.2004
Liczba akcji, razem				3 937 000				
Kapitał zakładowy, razem					7 874			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)						2,00		

**ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.**

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 zł. Wszystkie akcje są opłacone.

Akcjonariusze posiadający ponad 5% kapitału zakładowego Emitenta na dzień 31.12.2007 r.

Akcjonariusz	% udziału w kapitale		Liczba głosów	% udziału na WZA
	Liczba akcji	zakładowym		
Dariusz Purgał	728 450	18,50 %	728 450	18,50 %
Metalskład Sp. z o.o.	366 871	9,32 %	366 871	9,32 %
Grzegorz Tajak	212 523	5,39%	212 523	5,39%

W związku z przekształceniem sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005 r. na zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w/w pozycje dotyczą stosownych korekt, które dostosowały sprawozdania finansowe do potrzeb MSSF.

13. Rezerwa na podatek odroczony

Tytuł różnic przejściowych	Stan na 01.01.2006 r.	Uznanie wyniku finansowego	Obciążenie wyniku finansowego	Stan na 31.12.2006 r.	Uznanie wyniku finansowego	Obciążenie wyniku finansowego	Stan na 31.12.2007 r.
Wycena rzecz. majątku trwałego	1 229	-	444	1 673	-	245	1428
Leasing	283	(37)	120	366	101	-	467
Pozostałe	1		9	10	1 010	-	1 020
Razem	1 513	(37)	424	2 049	1 111	245	2 915

14. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

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

**ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.**

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

15. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2007	31 grudnia 2006
	r.	r.
Zobowiązania handlowe	13 923	11 302
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	225	82
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	1 004	1 327
Zobowiązania wekslowe	-	-
Pozostałe zobowiązania	186	81
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	15 338	12 792
w tym:		
Część długoterminowa	-	-
Część krótkoterminowa	15 338	12 792

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

16. Kredyty i pożyczki

	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2007 r.	31 grudnia 2006 r.
Długoterminowe		
Pożyczki	-	-
Kredyty bankowe	1 921	2 773
	1 921	2 773
	Stan na dzień:	
	31 grudnia 2007 r.	31 grudnia 2006 r.
Krótkoterminowe		
Pożyczki	1 566	719
Kredyt w rachunku bieżącym	3 437	3 579
Kredyty bankowe	1 311	1 270
	6 314	5 568

**ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.**

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

Wyszczególnienie pozycji kredytowych i pożyczek na dzień 31 grudnia 2007 roku

Nazwa banku / instytucji finansowej	kwota przyznanego kredytu	stan zadłużenia - krótko-terminowe	stan zadłużenia - długo-terminowe	stan zadłużenia razem	Termin spłaty	zabezpieczenie transakcji
ING Bank Śląski S.A. Katowice	2 500 kredyt w rachunku bieżącym	2 335	-	2 335	2008.01.15	Hipoteka na nieruchomości, zastaw rejestrowy na zapasach
Fortis Bank Polska Katowice	750 kredyt długoterm. inwest.	107	438	545	2013.02.06	Hipoteka na nieruchomości
Fortis Bank Polska Katowice	1.193 kredyt długoterm. inwest.	256	597	853	2011.04.05	Hipoteka na nieruchomości
Fortis Bank Polska Katowice	277 kredyt w rach.bież. (70 tys.EUR)	252	-	252	2016.04.06	Hipoteka na nieruchomości
Fortis Bank Polska Katowice	400 kredyt w rach.bież.	400	-	400	2016.11.13	Hipoteka na nieruchomości
DZ Bank Polska S.A. Warszawa	2.000 kredyt długoterminowy	498	874	1 372	2010.08.31	Zastaw rejestrowy na maszynie
BOŚ S.A. Warszawa O/Katowice	500 kredyt w rach.bież.	450	-	450	2008.03.31	Pełnomocnictwo dysponowania rachunkiem, weksel in blanko
PKO Faktoring Lublin	400 kredyt krótkoterm.	271	-	271	Czas nieokreślony	Zabezpieczenie umowy factoringowej
Santander Consumer Bank S.A. Wrocław	29 kredyt samochodowy	13	6	19	2009.03.30	Samochód Opel Astra
Santander Consumer Bank S.A. Wrocław	29 kredyt samochodowy	14	6	20	2009.03.30	Samochód Opel Astra
Kredyt Bank S.A. Warszawa	1 000 kredyt obrotowy	967		967	2008.06.27	Weksel in blanco, poręczenie ZTS ERG SA
PKO BP Warszawa	750 kredyt obrotowy	750		750	2008.07.15	Zastaw rejestrowy na maszynach
RAZEM		6 314	1921	8 235		

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

ING Bank Polska S.A.

- hipoteka do kwoty 800 tys. zł.
- zastaw rejestrowy na maszynie produkcyjnej do kwoty 3 750 tys. zł.
- zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych i materiałów do kwoty 3 100 tys. zł.

Fortis Bank Polska S.A.

- hipoteka do kwoty 3 500 tys. zł.

**ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.**

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

DZ Bank Polska S.A.

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

Dodatkowe zabezpieczenie stanowią weksle in blanco i cesje polis ubezpieczeniowych
Oprocentowanie kredytów bankowych naliczane jest w okresach miesięcznych w oparciu o aktualną stawkę WIBOR powiększoną o marżę określoną w poszczególnych umowach kredytowych.

17. Leasing

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

- maszyny produkcyjne na kwotę 8 561 tys. zł
- środki transportu na kwotę 350 tys. zł. w tym:
 - wózki widłowe 317 tys. zł.
 - samochody 33 tys. zł.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na dzień	
	31 grudnia 2007 r.	31 grudnia 2006 r.
Aktywowane raty z tytułu leasingu	9 670	6 787
Umorzenie	758	202
Wartość księgowa netto	8 911	6 585

- Amortyzacja środków trwałych użytkowanych na podstawie zawartych umów leasingu
- w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2006 roku wyniosła 194 tys. zł.
 - w ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2007 roku wyniosła 600 tys. zł.



ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza
telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

Wyszczególnienie pozycji leasingowych na dzień 31 grudnia 2007 roku

nazwa banku / instytucji finansowej	kwota umowy	stan zadłużenia - krótko-terminowe	stan zadłużenia - długo-terminowe	stan zadłużenia razem	termin spłaty	zabezpieczenie transakcji
Europejski Fundusz Leasingowy Wrocław	55 leasing operacyjny	12	13	25	2009.11.09	Wózek widłowy
SG. Equipment Finance Warszawa	2 718 leasing operacyjny	322	1 010	1 332	2010.12.15	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii 3 warstwowej. Nr 18
SG. Equipment Finance Warszawa	3 676 leasing operacyjny	490	2 433	2923	2012.04.20	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii 3 warstwowej. Nr 19
SG. Equipment Finance Warszawa	970 leasing operacyjny	178	330	508	2010.02.10	Linia produkcyjna do rozdmuchu folii HDPE UM. 15597
Futura Leasing S.A. Gdańsk	37 leasing operacyjny	11	8	19	2009.07.20	Samochód osobowy Opel Astra I
Millennium Leasing Sp. z o.o. Warszawa	453 leasing operacyjny	58	243	301	2011.09.22	Wtryskarka Canbio V320-2000
Millennium Leasing Sp. z o.o. Warszawa	902 leasing operacyjny	116	491	607	2011.09.22	Wtryskarka Canbio V700-4100
Handlowy – Leasing Sp. z o.o. Warszawa	78 leasing operacyjny	11	47	58	2012.02.08	Wózek widłowy elektryczny nr 1 UM (ULO/07668/ZTK)
Handlowy – Leasing Sp. z o.o. Warszawa	78 leasing operacyjny	11	47	58	2012.02.08	Wózek widłowy elektryczny nr 2 UM (ULO/07673/ZTK)
Handlowy – Leasing Sp. z o.o. Warszawa	78 leasing operacyjny	11	47	58	2012.02.08	Wózek widłowy elektryczny nr 3 UM (ULO/07674/ZTK)
Handlowy – Leasing Sp. z o.o. Warszawa	78 leasing operacyjny	11	47	58	2012.01.31	Wózek widłowy elektryczny nr 4 UM (ULO/07672/ZTK)
Raiffeisen Leasing	549 leasing operacyjny	78	430	508	2012.11.30	Wtryskarka Negri Bossi Canbio V320-2000
Millenium Leasing	2 749 leasing operacyjny	35	1 374	1 409	2011.06.30	Weksel in blanco Maszyna fleksograficzna Soma Mini-Flex, polecenie ZTS ERG S.A
RAZEM		1 309	5 145	6 455		

**ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.**

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

Znaczące postanowienia umów leasingowych

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

Ze względu na istniejącą tendencję stóp procentowych w Polsce, Zarząd określa ryzyko wzrostu rat leasingowych w pozostałym okresie trwania umów leasingowych jako nieznaczące.

Pozycje pozabilansowe – poręczenia, gwarancje, hipoteki, zastawy**POZYCJE POZABILANSOWE****I. Zobowiązania warunkowe****1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)**

a) udzielonych gwarancji i poręczeń

b) weksle otrzymane jako zabezpieczenie

2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)

a) udzielonych gwarancji i poręczeń

b) zabezpieczenie wykonania umowy handlowej

II. Inne

a) zabezpieczenie kredytu (hipoteka na nieruchomości)

b) zabezpieczenie kredytu (zastaw rejestrowy na maszynach)

c) zabezpieczenie kredytu (zastaw rejestrowy na zapasach)

Razem

	31.12.2007	31.12.2006
I. Zobowiązania warunkowe	12 950	11 850
1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	3 950	2 850
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	2 850	1 850
b) weksle otrzymane jako zabezpieczenie	1 100	1 000
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	9 000	9 000
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	5 500	5 500
b) zabezpieczenie wykonania umowy handlowej	3 500	3 500
II. Inne	9 050	9 050
a) zabezpieczenie kredytu (hipoteka na nieruchomości)	3 300	3 300
b) zabezpieczenie kredytu (zastaw rejestrowy na maszynach)	2 650	2 650
c) zabezpieczenie kredytu (zastaw rejestrowy na zapasach)	3 100	3 100
Razem	22 000	20 900

Ad.I.1.a)

- Poręczenie umowy leasingowej z Millenium Leasing Warszawa, kwota poręczenia 1 600 tys. złotych – umowa dotyczy leasingu zwrotnego maszyny fleksograficznej o wartości rynkowej 2 264 tys. zł. podpisanej przez spółkę zależną Flexokolor Sp. z o.o.

- Poręczenie limitu kupieckiego ustanowionego umową o współpracy pomiędzy Michale Huber Polska Sp. z o.o z siedzibą we Wrocławiu a spółką zależną Flexokolor Sp. z o. o. - kwota limitu 250 tys. złotych

- Kredyt obrotowy w wysokości 1 000 tys. zł. dla Spółki zależnej Folpak – poręczenie ZTS Ząbkowice ERG, weksle in blanco.

**ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.**

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

Ad.I.1.b)

- Poręczenie weksla in blanco do umowy faktoringowej z GMAC Commercial Finance Warszawa, kwota poręczenia 500tys. złotych – spłacona XI/2006
- Poręczenie umowy o dyskonto weksli z PKO PB S.A. na wartość 800 tys. zł. Wystawca weksli Flexokolor Sp. z o.o., Podawca – ZTS „Ząbkowice-Erg” S.A. na okres do 07. 2007.

Ad.I.2.a)

- Poręczenie umowy factoringowej z PKO Factoring Warszawa - weksel in blanco do wysokości przyznanego limitu 5 000 tys. zł.
- Poręczenie umowy kredytowej w rachunku bieżącym zawartej z BOŚ S.A. Katowice – weksel in blanco do kwoty 500 tys. zł.

Ad.I.2.b)

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

Ad. II Hipoteki i zastawy

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

ING Bank Polska S.A.

- hipoteka na nieruchomościach Wydziału Wtrysków do kwoty 800 tys. zł.
- zastaw na maszynie do recyklingu do kwoty 3 750 tys. zł.
- zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych i materiałów do kwoty 3 100 tys. zł.

Fortis Bank Polska S.A.

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

DZ Bank Polska S.A.

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

Dodatkowe zabezpieczenie stanowią weksle in blanco i cesje polis ubezpieczeniowych

18. Podatek dochodowy

	31 grudnia 2007r.	31 grudnia 2006 r.
Podatek bieżący	28	-
Korekta podatku bieżącego		
Podatek odroczony	(375)	(85)
Razem	(347)	(85)

**ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.**

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

Różnice pomiędzy zyskiem przed opodatkowaniem a podstawą opodatkowania:

WYSZCZEGÓLNIENIE	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2007 r.	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2006 r.
Zysk przed opodatkowaniem	(5 527)	(1 119)
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	(3 340)	(1 361)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	10 086	3 280
Koszty podatkowe	(3 277)	(3 556)
Amortyzacja bilansowa	2 196	1 570
Amortyzacja podatkowa	(3 600)	(2 654)
Podstawa opodatkowania	(3 741)	(3 840)
Wykorzystanie strat podatkowych z lat poprzednich	0	0
Podatek dochodowy bieżący	0	0
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	536
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(375)	(621)
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(346)	(85)

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

19. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 1 kwietnia 2008 r.

W dniu 1 kwietnia 2008 r. Zarząd Zakładów Tworzyw Sztucznych „Ząbkowice – Erg „ S.A. otrzymał informację o postanowieniu Sądu Rejonowego w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 31 marca 2008r. dot. wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiany § 8 Statutu Spółki i podwyższenia kapitału zakładowego.

Zmiany w KRS obejmują:

1. Podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 7 874 000 złotych w drodze emisji 3 937 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D .

Kapitał zakładowy po podwyższeniu wynosi 15 748 000 złotych.

2. Zmianę § 8 Statutu Spółki , który otrzymał brzmienie :



ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza
telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 15 748 000,00 zł (piętnaście milionów siedemset czterdzieści osiem tysięcy złotych) złotych i dzieli się na 1.587.000 (jeden milion pięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 2,00 (dwa) złote każda o numerach od nr A 00000001 do nr A 01587000 , 550.000 (pięćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 2,00 (dwa) złote każda o numerach od nr B 00000001 do nr B 00550000, 1 800 000 (jeden milion osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,00 (dwa) złote każda o numerach od nr C 00000001 do nr C 01800000 oraz 3 937 000 (trzy miliony dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 2,00 (dwa) złote każda o numerach od nr D 00000001 do nr D 03937000.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału wynosi 7 874 000.

W dniu 8 kwietnia 2008 r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 8 kwietnia 2008r. podjęło uchwałę nr 5, mocą której zmieniło artykuł 8 Statutu Spółki w następującym zakresie:

Art. 8 dotychczasowe brzmienie :

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 15 748 000,00 zł (piętnaście milionów siedemset czterdzieści osiem tysięcy złotych) złotych i dzieli się na 1.587.000 (jeden milion pięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 2,00 (dwa) złote każda o numerach od nr A 00000001 do nr A 01587000 , 550.000 (pięćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 2,00 (dwa) złote każda o numerach od nr B 00000001 do nr B 00550000, 1 800 000 (jeden milion osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,00 (dwa) złote każda o numerach od nr C 00000001 do nr C 01800000 oraz 3 937 000 (trzy miliony dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 2,00 (dwa) złote każda o numerach od nr D 00000001 do nr D 03937000.

Art. 8 nowe brzmienie :

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 15 748 000,00 zł (piętnaście milionów siedemset czterdzieści osiem tysięcy złotych) złotych i dzieli się na:

- 7 935 000 (siedem milionów dziewięćset trzydzieści pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,40 groszy (czterdzieści groszy) każda o numerach od A 0 000 001 do A 7 935 000,
- 2 750 000 (dwa miliony siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,40 groszy (czterdzieści groszy) każda o numerach od B 0 000 001 do B 2 750 000,
- 9 000 000 (dziewięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,40 groszy (czterdzieści groszy) każda o numerach od C 0 000 001 do C 9 000 000
- 19 685 000 (dziewiętnaście milionów sześćset osiemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,40 groszy (czterdzieści groszy) każda o numerach od D 00 000 001 do D 19 685 000



ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza
telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

W dniu 14 kwietnia 2008 r.

Zarząd Zakładów Tworzyw Sztucznych „Ząbkowice – Erg „ S.A. informuje , że w dniu 14 kwietnia 2008 r. Spółka zależna – BIOERG Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 9 kwietnia 2008 r. o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego.

Zmiany w KRS obejmują:

podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 50 000 złotych do kwoty 500 000 złotych tj. o kwotę 450 000 złotych w drodze ustanowienia nowych 450 udziałów po 1000 złotych każdy.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich udziałów po zarejestrowaniu zmiany kapitału wynosi 500.

Zakłady Tworzyw Sztucznych „Ząbkowice-Erg” S.A. objęły wszystkie nowo utworzone udziały o łącznej wartości 450 000 złotych i pokryły je w całości gotówką.

20. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

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

1. Firma Broker Dariusz Purgał z siedzibą w Sosnowcu – Pan Dariusz Purgał znaczący akcjonariusz , obecnie V-ce Prezes Zarządu a wcześniej Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki. – bez konsolidacji
2. Metalskład sp. z o.o. z siedzibą w Siewierzu znaczący akcjonariusz , oraz Pani Anna Koczur-Purgał, która jest właścicielką tej firmy oraz członkiem Rady Nadzorczej Spółki (jak również żoną Pana Dariusza Purgała) – bez konsolidacji
3. Przedsiębiorstwo Fleksograficzne „Flexokolor” sp.z o.o.z siedzibą w Międzyrzeczu Górnym – Emitent posiada 80% udziałów akcji tej Spółki (od marca 2007r 85%) oraz Prezes ZTS „Ząbkowice-Erg” S.A. jest od stycznia 2007r Prezesem tej Spółki.
- konsolidacja

**ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.**

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

W roku 2006 i 2007 Spółka i podmioty powiązane dokonywały wzajemnych transakcji o charakterze wynikającym z bieżącej działalności, na warunkach nie odbiegających od warunków rynkowych. Obroty kształtowały się jak poniżej:

sprzedający	kupujący	2007 w tys. zł	2006 w tys. zł
Firma Broker	ZTS „Ząbkowice-Erg” S.A.	507	0
Metalskład Sp. z o.o.	ZTS „Ząbkowice-Erg” S.A.	92	101
Flexokolor Sp. z o.o.	ZTS „Ząbkowice-Erg” S.A.	691	186
Folpak Sp. z o. o.	ZTS „Ząbkowice-Erg” S.A.	773	0
Razem		2 063	287
Udział w zakupach (%)			0,56
ZTS „Ząbkowice-Erg” S.A.	Firma Broker	0	0
ZTS „Ząbkowice-Erg” S.A.	Metalskład Sp. z o.o.	1 793	137
ZTS „Ząbkowice-Erg” S.A.	Flexokolor Sp. z o.o.	1 569	2 993
ZTS „Ząbkowice-Erg” S.A.	Folpak Sp. z o. o.	4 374	0
Razem		7 736	3 130
Udział			5,97

**ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.**

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

21. Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro

Przeliczenie wybranych danych finansowych na euro zaprezentowano w poniższej tabeli:

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.	PLN	EUR	w tys.
	Rok 2007	Rok 2006	Rok 2007	Rok 2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	63 824	55 951	16 898	14 350
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 2324	380	-615	98
III. Zysk (strata) brutto	- 5 527	-1 119	- 1 463	-287
IV. Zysk (strata) netto	- 5181	-1 034	-1 372	-265
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	670	-801	177	-209
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 636	-898	698	-234
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-728	1 398	- 193	365
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-478	-301	- 127	-79
IX. Aktywa, razem	55 786	52 647	15 573	13 742
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 384	29 268	10 437	7 639
XI. Zobowiązania długoterminowe	12 639	9 838	3 528	2 568
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	24 693	19 207	6 894	5 013
XIII. Kapitał własny	18 401	23 379	5 137	6 102
XIV. Kapitał zakładowy	7 874	7 874	2 198	2 055
XV. Liczba akcji (w szt.)	3 973 000	3 937 000	3 937 000	3 937 000

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów zostały przeliczone na EUR przy zastosowaniu średnich kursów walut ogłoszonych przez Prezesa NBP, obowiązujących na dzień bilansowy. Średni kurs EUR na dzień 31 grudnia 2006 r. wynosił 3,8312 zł/EUR, a na dzień 31 grudnia 2007 r. 3,5820 zł/EUR

Przy przeliczaniu pozycji rachunku zysków i strat oraz pozycji rachunku przepływu środków pieniężnych zastosowano kurs stanowiący średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, czyli dane za okres 1.01. – 31.12.2006 r. przeliczono wg kursu 3,8991 zł/EUR, dane za analogiczny okres 2007 r. przeliczono wg kursu 3,7768 zł/EUR



ZAKŁADY TWORZYW SZTUCZNYCH "ZĄBKOWICE - ERG" S.A.

ul. Chemiczna 6, 42-520 Dąbrowa Górnicza

telefon: (032) 264 02 81, fax: (032) 262 32 48, www.erg.com.pl, e-mail: zts@erg.com.pl

22. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe ZTS „Ząbkowice-Erg” S.A. za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2007 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i zatwierdzone do publikacji uchwałą Zarządu Spółki z dnia 26 maja 2008 roku.

Data: 2008-05-29

Prezes Zarządu

Maciej Błasiak