



**Grupa Kapitałowa
ERG S.A.**

**INFORMACJA DODATKOWA
DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za I kwartał 2010 r.**

Dąbrowa Górnicza, 14 maja 2010

Spis treści

I.	Stosowane metody i zasady rachunkowości	4
II.	Opis dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej w okresie I kwartału 2010.....	4
III.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	4
IV.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	4
V.	Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	5
VI.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	6
VII.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej	6
VIII.	Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	6
IX.	Informacje dotyczące przychodów, kosztów i wyników finansowych przypadających na poszczególne segmenty działalności	6
X.	Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego, w tym również przeliczenie na EURO	8
	INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2010.....	10
1.	Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	10
2.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działań.....	12
3.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym do wyników prognozowanych.....	12
4.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 proc. ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	12
5.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób	13
6.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowi co najmniej 10 proc. kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta (dotyczy także dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz	

wierzytelności, których łączna wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta)	13
7. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.....	14
8. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.....	14
9. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.....	14
10. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	14

I. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Zastosowane zasady rachunkowości opisane zostały w sprawozdaniu finansowym.

II. Opis dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej w okresie I kwartału 2010

W omawianym okresie sprawozdawczym, Zarząd emitenta kontynuował proces realizacji przyjętej w roku ubiegłym Strategii rozwoju na lata 2009 – 2011. W wyniku podjętych działań:

- w dniu 15 stycznia 2010 roku podpisane zostało porozumienie inwestycyjne pomiędzy Emitentem a Spółkami Investment Friends S.A. i FON S.A., na mocy którego Inwestorzy zobowiązali się do objęcia akcji ERG S.A. w drodze emisji prywatnej;
- w dniu 5 marca 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ERG S.A. wyraża zgodę na podwyższenie kapitału Spółki w ramach subskrypcji prywatnej akcji serii F. W ramach emisji akcji serii F zostaje podwyższony kapitał zakładowy Spółki o kwotę 1 574 000 zł, z dotychczasowych 15 748 000 zł do 17 322 000 zł. W związku z emisji akcji serii F kapitał zakładowy dzieli się na 43 305 000 akcji zwykłych na okaziciela;
- ponadto uchwałą NWZ, Zarząd ERG S.A. nabywa uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 11 811 000 zł w ramach kapitału docelowego do dnia 1 marca 2013 roku;
- w dniu 11 marca 2010 roku w następstwie opisanych wyżej wydarzeń podpisane zostają umowy objęcia akcji ERG S.A. Zgodnie z §2 ust. 3 uchwały nr 3 NWZ ERG S.A. z dnia 5 marca 2010 roku, na wniosek jednego z Inwestorów zgodnie z postanowieniem NWZ obejmującymi akcje ERG S.A. zostały spółki ATLANTIS S.A. oraz FON S.A.;
- do dnia 16 marca 2010 roku na rachunki Spółki wpłynęły wszystkie środki w ramach podwyższenia kapitału w kwocie 2 361 000 zł;
- w marcu 2010 roku spółka BIOERG została nagrodzona w konkursie na najbardziej innowacyjne śląskie przedsiębiorstwo oraz instytucję sektora badawczo-rozwojowego organizowanym przez Górnośląską Agencję Przekształceń Przedsiębiorstw S.A. pod patronatem Marszałka Województwa Śląskiego oraz Rektora Politechniki Śląskiej. Podczas organizowanej przez Regionalne Centrum Innowacji i Transferu Technologii przy Górnośląskiej Agencji Przekształceń Przedsiębiorstw S.A. konferencji pt. "Innowacyjny Śląsk". Bioerg S.A. został uhonorowany nagrodą INNOWATOR Śląska 2009 za najbardziej innowacyjne rozwiązanie produkcyjne i technologiczne w kategorii mikroprzedsiębiorstwo;
- w ramach prowadzonego przez BIOERG S.A. projektu wdrożenia produkcji opakowań kompostowalnych metodą wtrysku przeprowadzono próby półtechnologiczne przetwórstwa różnych materiałów biodegradowalnych tworząc próbki elementów wtryskowych, które poddano wstępnym badaniom właściwości mechanicznych w laboratorium zakładowym. Spółka prowadzi rozmowy o przeprowadzeniu prób technologicznych i realizacji produkcji partii próbnej opakowania kompostowanego dedykowanego branży kosmetycznej.

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

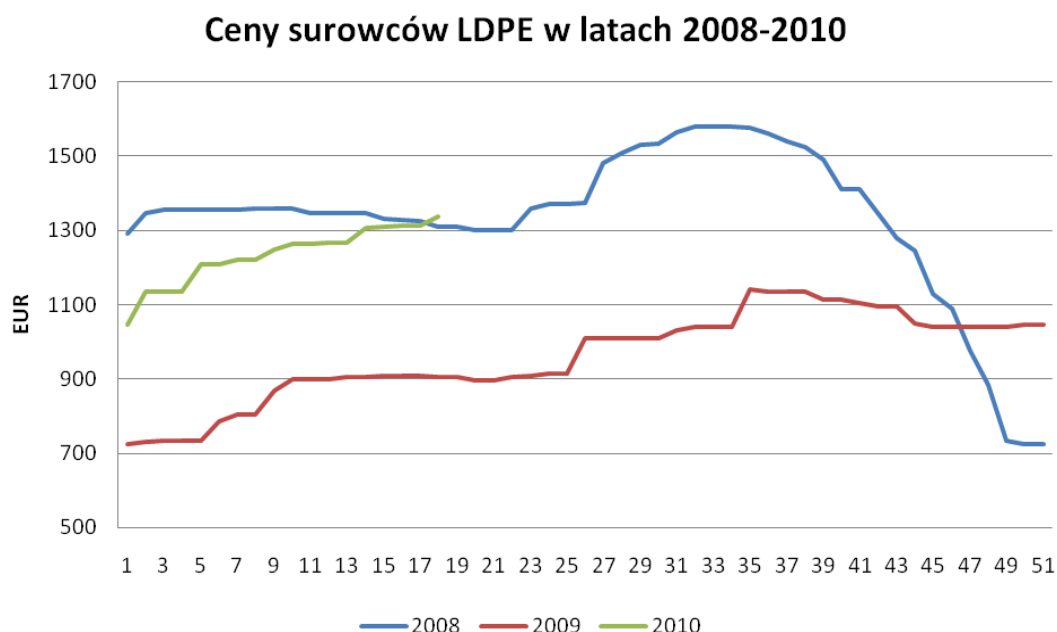
Czynnikiem, który miał znaczący wpływ na osiągnięte w ciągu pierwszych 3 miesięcy 2010 wyniki finansowe, w tym w szczególności marże na sprzedaży oraz wynik netto były ceny surowców wykorzystywanych do produkcji podstawowych wyrobów. Średnia cena zakupu surowców w pierwszych 3 miesiącach 2010 roku była o 34 procent wyższa od średniej ceny w tym samym okresie 2009 roku. Wzrostowa tendencja cen surowców oraz ich wysokie poziomy cenowe miały negatywny wpływ na osiągnięte przez spółkę marże. Systematyczny wzrost cen surowców powodował

konieczność ciągłego podnoszenia cen wyrobów gotowych, co nie zawsze było akceptowane przez klientów. W celu utrzymania dotychczasowych oraz pozyskiwania nowych klientów, Spółka była zmuszona do czasowego obniżenia marż na sprzedawanych wyrobach.

Pozytywną tendencją dla Spółki będzie stabilizacja cen surowców lub odwrócenie tendencji na spadkową co pozwoli powrócić do poziomów marż generowanych w pierwszych miesiącach 2009 roku.

Ponadto Spółka prowadzi intensywne działania mające na celu zmniejszenie kosztów surowca, oraz zmniejszenie jego udziału w całkowitym koszcie produktu.

Poniżej przedstawiamy wykres cen surowców LDPE (podstawowy surowiec do produkcji wyrobów foliowych).



IV. Objasnienia dotyczace sezonowosci lub cyklicznosci dzialalnosci emitenta w prezentowanym okresie

Grupa Kapitałowa nie prowadzi działalności cyklicznej lub sezonowej.

V. Informacje dotyczaca emisji, wykupu i spłaty dluznych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 5 marca 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia ERG S.A. podjęło uchwałę o emisji akcji serii F w ramach subskrypcji prywatnej w łącznej ilości 3 395 000 akcji o wartości nominalnej 0,40 zł za akcję, w cenie emisyjnej 0,60 zł za akcję. Objęcie akcji miało miejsce poprzez zawarcie umów z podmiotami oraz w ilości jak poniżej:

- Investment Friends S.A. Obejmuje 2 850 000 akcji Serii F o wartości nominalnej 1 140 000 zł i wartości emisyjnej 1 710 000 zł.
- FON S.A. Obejmuje 1 085 000 akcji serii F o wartości nominalnej 434 000 zł i wartości emisyjnej 651 000 zł.

Łączna nominalna kwota emisji serii F wynosi 1 574 000 zł, a wartość emisyjna pakietu akcji wynosi 2 361 000 zł.

Na podstawie wniosku jednego z Inwestorów, zgodnie z §2 ust. 3 Uchwały nr 3 NWZ ERG S.A. z dnia 5 marca 2010 roku ostatecznie akcje Emitenta zostały objęte przez:

- ATLANTIS S.A. w liczbie 1 967 500 akcji serii F;
- FON S.A. w liczbie 1 967 500 akcji serii F.

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

W prezentowanym okresie nie wypłacano ani nie deklarowano wypłaty dywidendy.

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

W dniu 12 kwietnia 2010 roku została zawarta umowa trójstronna pomiędzy: ERG S.A., BASELL ORLEN POLYOLEFINS SPRZEDAŻ Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku oraz Metalskład Sp. z o.o. z siedzibą w Siewierzu. Przedmiotem umowy jest określenie warunków współpracy pomiędzy stronami w zakresie dostaw surowców oraz zasad płatności. Przy czym wg postanowień umowy dostawcą surowca jest firma BASELL ORLEN POLYOLEFINS SPRZEDAŻ Sp. z o.o., odbiorcami natomiast są: ERG S.A. oraz Metalskład Sp. z o.o. Szacunkowa wartość umowy to około 27 000 000 złotych w skali roku.

W wyniku rejestracji przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach wydział VIII Gospodarczy KRS w dniu 20 kwietnia 2010r. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki ERG S.A. z dotychczasowej kwoty 15 748 000 zł do kwoty 17 322 000 zł, wraz z informacją, iż cały kapitał zakładowy tj. 17 322 000 zł jest wpłacony, kapitał zakładowy ERG S.A. składa się z 43 305 000 akcji o wartości nominalnej 0,40 zł każda, w tym: 7 935 000 akcji serii A, 2 750 000 akcji serii B, 9 000 000 akcji serii C, 19 685 000 akcji serii D, 3 935 000 akcji serii F. Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu ERG S.A. wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego ERG S.A. wynosi 43 305 000 głosów.

VIII. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Powyższa informacja znajduje się w części finansowej niniejszego raportu.

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

Dla ERG S.A. podstawowym podziałem na segmenty jest segmentacja branżowa, która jest decydująca dla określenia rodzaju ryzyka i stóp zwrotu osiąganych przez Spółkę. Emitent prowadził w I kwartale 2010 roku działalność w ramach segmentu branżowego - produkcji wyrobów z tworzyw sztucznych, w tym:

- produkcja wyrobów foliowych,
- produkcja wyrobów wtryskowych.

Wyniki głównych segmentów branż, w których działają spółki ERG S.A. za I kwartał 2010 r. :

Branża	Przychody	Techniczny Koszt Wytworzenia	Marża Brutto*
Wyroby foliowe	8 406	7 455	951
Wyroby wtryskowe	1 468	1 351	117

* 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

Wyniki głównych segmentów branż w których działają spółki Grupy Kapitałowej ERG S.A. za I kwartał 2010 r. :

Branża	Przychody	Techniczny Koszt Wytworzenia	Marża Brutto*
Wyroby foliowe	9 229	8 378	851
Wyroby wtryskowe	1 468	1 351	117

* 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

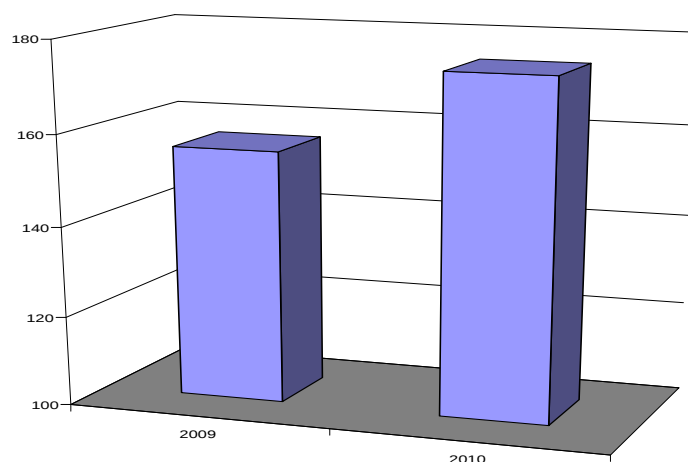
Niższa marża na wyrobach foliowych Grupy Kapitałowej spowodowana jest słabszymi wynikami spółki zależnej FOLPAK Sp. z o.o. W celu poprawienia wyników tej spółki zostały podjęte działania zmierzające do intensyfikacji działań handlowych oraz optymalizacji kosztów.

W I kwartale 2010 roku w porównaniu do I kwartału 2009 roku można zaobserwować pozytywną tendencję dotyczącą ilościowego (+11,8%) i wartościowego (+9,1%) wzrostu sprzedaży wyrobów wtryskowych realizowanej przez ERG S.A.

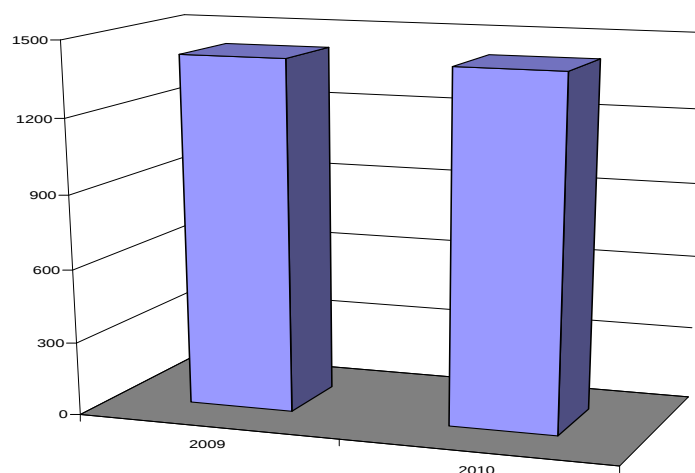
Wartość produktów foliowych sprzedawanych przez ERG S.A. w I kwartale 2010 wzrosła w stosunku do okresu porównywalnego w 2009 o 12 % przy czym ilość sprzedanych wyrobów foliowych pozostała na podobnym poziomie.

Ilościowe porównanie sprzedaży wyrobów wtryskowych i foliowych przez ERG S.A. za okres I kwartału 2009 i 2010 zostało przedstawione na poniższych wykresach

Sprzedaż wyrobów wtryskowych w I kwartale 2010 roku i I kwartale roku 2009 w tonach.



Sprzedaż wyrobów foliowych w I kwartale 2010 roku i I kwartale roku 2009 w tonach.



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

Wybrane dane finansowe dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	1 kwartał(y)	1 kwartał(y)	1 kwartał(y)	1 kwartał(y)
	narastająco / 2010	narastająco / 2010	narastająco / 2010	narastająco / 2010
	okres od	okres od	okres od	okres od
	2010-01-01 do	2010-01-01 do	2010-01-01 do	2010-01-01 do
	2010-03-31	2010-03-31	2010-03-31	2010-03-31
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 811	10 838	2 725	2 356
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7	888	2	193
Zysk (strata) brutto	21	652	5	142
Zysk (strata) netto	21	652	5	142
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-62	1406	-16	306
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	70	-150	18	-33
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	198	-790	50	-171
Przepływy pieniężne netto, razem	206	466	52	101
Aktywa, razem	49 044	53 270	12 698	11 331
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 122	23 984	4 692	5 102
Zobowiązania długoterminowe	4 176	8 541	1 081	1 817
Zobowiązania krótkoterminowe	13 947	15 322	3 611	3 259
Kapitał własny	30 922	29 286	8 006	6 229
Kapitał zakładowy	15 748	15 748	4 077	3 350
Liczba akcji (w szt.)	39 370 000	39 370 000	39 370 000	39 370 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0	0,02	0	0
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,79	0,74	0,2	0,16

Wybrane dane finansowe dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	1 kwartał(y)	1 kwartał(y)	1 kwartał(y)	1 kwartał(y)
	narastająco / 2010	narastająco / 2010	narastająco / 2010	narastająco / 2010
	okres od	okres od	okres od	okres od
	2010-01-01 do	2010-01-01 do	2010-01-01 do	2010-01-01 do
	2010-03-31	2010-03-31	2010-03-31	2010-03-31
	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11 512	9 969	2 902	2 167
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	130	889	33	193
Zysk (strata) brutto	148	668	37	145
Zysk (strata) netto	148	668	37	145
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-44	1103	-11	235
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	75	150	19	32
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	199	-790	50	-168
Przepływy pieniężne netto, razem	230	463	58	98
Aktywa, razem	50 022	51 052	8 034	10 859
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 927	21 539	4 642	4 581
Zobowiązania długoterminowe	4 175	8 541	1 081	1 817
Zobowiązania krótkoterminowe	13 752	12 877	3 561	2 739
Kapitał własny	32 095	29 513	8 310	6 278
Kapitał zakładowy	15 748	15 748	4 077	3 350
Liczba akcji (w szt.)	39 370 000	39 370 000	39 370 000	39 370 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0	0	0	0
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	0,81	0,75	0,2	0,16

Zasady przyjęte do przeliczania wybranych danych finansowych na EURO

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

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

2010 rok - 3,8622 PLN / EURO (tabela 63/A/NBP/2010 z 31.03.2010)

2009 rok - 4,7013 PLN / EURO (tabela 63/A/NBP/2009 z 31.03.2009)

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

2010 rok - 3,9669 PLN / EURO

2009 rok - 4,5996 PLN / EURO

INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2010

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

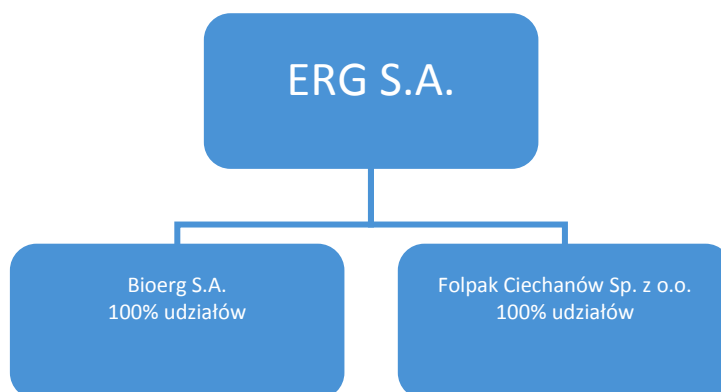
Emitent tworzy Grupę Kapitałową, w której jest podmiotem dominującym.

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

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

- FOLPAK Ciechanów Sp. z o.o. z siedzibą w Ciechanowie,
- BIOERG S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej.

Schemat Grupy Kapitałowej ERG S.A.



Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

FOLPAK Ciechanów Sp. z o.o. z siedzibą w Ciechanowie

Kapitał zakładowy spółki zależnej FOLPAK Ciechanów Sp. z o.o. wynosi 1.270.000 zł i dzieli się na 1.270 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każdy. ERG S.A. posiada 1.270 udziałów, co stanowi 100 % kapitału zakładowego i 100 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Udziały FOLPAK Sp. z o.o. zostały nabyte przez Emitenta w dniu 30 kwietnia 2007 r. Głównym przedmiotem działalności spółki jest produkcja folii jednowarstwowych.

BIOERG S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej

BIOERG Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej została powołana w 2007 roku jako BIOERG Sp. z o. o., podmiot zależny Spółki: ERG S. A. Akt założycielski w/w podmiotu został podpisany w dniu 17 maja 2007 r. natomiast postanowieniem sądu z dnia 26 listopada 2008 r. Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o wpisie do rejestru

przedsiębiorców przekształcono spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Kapitał zakładowy Spółki BIOERG wynosi 500.000 złotych i dzieli się na 500 równych, niepodzielnych udziałów po 1.000 złotych każdy. Całość udziałów objął jeden wspólnik – ERG S.A., który posiada 500 udziałów, co stanowi 100% kapitału zakładowego i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Głównym przedmiotem działalności spółki jest produkcja ekologicznych folii i opakowań biodegradowalnych.

Zmiany w strukturze Grupy

W omawianym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze kapitałowej Grupy Kapitałowej ERG S.A.

DANE TELEADRESOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA

ERG Spółka Akcyjna

Siedziba Spółki: Dąbrowa Górnicza

Adres Spółki: 42-520, Dąbrowa Górnicza, ul. Chemiczna 6

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

Fax.: (32) 262-32-48

Adres poczty elektronicznej: erg@erg.com.pl

Strona internetowa: www.erg.com.pl

JEDNOSTKI ZALEŻNE

FOLPAK Ciechanów Sp. z o.o.

Siedziba Spółki: Ciechanów

Adres Spółki: 06-400, Ciechanów, ul. Towarowa 2

Telefon: 23 672-14-23

Fax.: 23 672-37-11

Adres poczty elektronicznej: sprzedaz@folpak.biz.pl

Strona internetowa: www.folpak.biz.pl

BIOERG S.A.

Siedziba Spółki: Dąbrowa Górnicza

Adres Spółki: 42-520, Dąbrowa Górnicza, ul. Chemiczna 6

Telefon: (32) 262-22-22

Fax.: (32) 264-02-80

Adres poczty elektronicznej: bioerg@bioerg.pl

Strona internetowa: www.bioerg.pl

Skład Zarządu Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu :

Prezes Zarządu Dyrektor Generalny – Maciej Błasiak

W okresie I kwartału 2010 r. nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu ERG S.A.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu :

Przewodniczący Rady Nadzorczej

- Wojciech Hetmaniuk

Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	– Marek Migas
Członek Rady Nadzorczej	– Jacek Neska
Członek Rady Nadzorczej	– Andrzej Biernacki
Członek Rady Nadzorczej	– Piotr Rybicki
Sekretarz Rady Nadzorczej	– Wojciech Wrochna

W okresie I kwartału 2010 r. nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej ERG S.A.

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

Wymienione zdarzenia nie wystąpiły w I kwartale 2010 roku w przypadku Grupy ERG.

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

Grupa Kapitałowa nie publikowała prognozy wyników na 2010 r. oraz na I kwartał roku 2010.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 proc. ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Akcjonariat posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, według stanu na dzień 31 marca 2010 r. akcjonariat przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgał	7 911 855	20,10 %	20,10 %
Grzegorz Tajak	3 480 805	8,84 %	8,84 %
Metalskład Sp. z o.o.	3 245 905	8,24 %	8,24 %
ERG S.A.	2 587 131	6,57 %	6,57 %
Bartosz Boszko	2 350 333	5,97 %	5,97 %
Pozostały akcjonariat	19 793 971	50,28 %	50,28 %

W wyniku rejestracji przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach wydział VIII Gospodarczy KRS w dniu 20 kwietnia 2010r. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki ERG S.A. z dotychczasowej kwoty 15 748 000 zł do kwoty 17 322 000 zł, wraz z informacją, iż cały kapitał zakładowy tj. 17 322 000 zł jest wpłacony, kapitał zakładowy ERG S.A. składa się z 43 305 000 akcji o wartości nominalnej 0,40 zł każda, w tym: 7 935 000 akcji serii A, 2 750 000 akcji serii B, 9 000 000 akcji serii C, 19 685 000 akcji serii D, 3 935 000 akcji serii F. Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu ERG S.A. wynikająca ze

wszystkich wyemitowanych akcji po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego ERG S.A. wynosi 43 305 000 głosów.

Na dzień przekazania niniejszego raportu tj. 14 maja 2010 r. wg informacji posiadanych przez Spółkę przedstawia się jak poniżej:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% na WZA
Dariusz Purgał	7 894 387	18,23 %	18,23 %
Porozumienie inwestorów*	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 łącznie 3 935 000 akcji, co stanowi 9,09% kapitału zakładowego i uprawnia do 9,09% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

Według stanu na dzień 31 marca 2010 r. wg informacji posiadanych przez Spółkę, osoby wchodzące w skład organów zarządzających i nadzorujących posiadały następujące ilości akcji:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	% głosów na WZA
Maciej Błasiak	15 000	0,038 %	0,038 %

W wyniku rejestracji akcji serii F, na dzień przekazania niniejszego raportu tj. 14 maja 2010 r. wg informacji posiadanych przez Spółkę stan posiadania organów zarządzających i nadzorujących przedstawia się jak poniżej:

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

6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowi co najmniej 10 proc. kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta (dotyczy także dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta)

W I kwartale 2010 roku w żadnej ze spółek Grupy ERG nie toczyły się postępowania, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

7. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

Emitent i podmioty od niego zależne nie dokonywały w I kwartale 2010 r. transakcji z podmiotami powiązanymi, których wartość przekraczała wyrażoną w złotych równowartość 500 000 EUR, które nie były transakcjami typowymi i rutynowymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki nie wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Emitenta.

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

W pierwszym kwartale 2010 roku, w ramach Grupy Kapitałowej nie została udzielona gwarancja, której wartość, łącznie z wartością istniejących poręczeń i gwarancji udzielonych jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu stanowiłaby równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

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

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

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

- Czynnikiem, który może mieć wpływ na osiągane wyniki finansowe, będą ceny surowców wykorzystywanych do produkcji podstawowych wyrobów. Dalszy wzrost cen surowców, a przez to utrzymywanie się ich na wysokich poziomach może powodować konieczność utrzymywania niskich marż. Pozytywną tendencją dla Spółki będzie stabilizacja cen surowców lub odwrócenie tendencji na spadkową co pozwoli uzyskiwać lepsze, stabilne marże. Równolegle Spółka wdraża program mający na celu zmniejszenie kosztów surowca, oraz zmniejszenie jego udziału w całkowitym koszcie produktu, co powinno przynieść efekty w postaci wzrostu marż, nawet w przypadku dalszego utrzymywania się wysokich cen surowców;

- W ramach realizacji projektu optymalizacji gospodarki energią w spółce ERG S.A. w dniu 21 stycznia 2010 roku podpisana została umowa z Enion Energia Sp. z o.o. (obecnie Tauron S.A.) na dostawę energii elektrycznej na lata 2010-2011, która pozwoli zagwarantować Spółce stabilne ceny i dostawy energii;
- Ponadto w ramach bieżącej działalności wpływ na wyniki finansowe GK ERG ma również sytuacja na rynku walutowym. Zmienność kursu złotego wobec EUR i USD może mieć wpływ na ceny surowców oraz konkurencyjność oferty spółki na rynkach zagranicznych;
- Istotny wpływ na wyniki przyszłych kwartałów będzie miała również konsekwentna realizacja przyjętej przez Zarząd i Radę Nadzorczą ERG Strategii Rozwoju Grupy kapitałowej na lata 2009 – 2011. Szczególnie znaczące mogą okazać się dla Spółki działania zmierzające do poszerzenia Grupy Kapitałowej o nowe podmioty. Aktualnie Spółka uczestniczy w kilku procesach negocjacyjnych oraz prowadzi aktywny proces pozyskiwania finansowania przyszłych inwestycji w ramach którego w I kwartale zostało pozyskane 2 361 000 PLN w drodze emisji prywatnej;
- W ramach przyjętej Strategii Rozwoju Spółka planuje również w tym roku równoległe rozpoczęcie procesu inwestycyjnego, którego celem będzie rozbudowa oferty o innowacyjne i specjalistyczne produkty, bazujące na niszach rynkowych, które pozwolą poprawić rentowność oraz zdywersyfikować sprzedaż;
- Na sytuację finansową może wpłynąć w przyszłości sprzedaż posiadanego przez ERG S.A. pakietu akcji własnych. Pragniemy przypomnieć, iż ERG w ramach prowadzonego skupu akcji własnych nabył 2 587 131 akcji własnych w średniej cenie poniżej 0,40 PLN/akcję na co wydał 1,03 mln PLN. Wartość rynkowa tego pakietu akcji jest aktualnie kilkukrotnie wyższa;
- Istotnym czynnikiem, który w perspektywie kolejnych kwartałów może mieć wpływ na sytuację finansową Grupy Kapitałowej jest planowana emisja i debiut na rynku NewConnect spółki zależnej BIOERG S.A.

ZARZĄD: Maciej Błasiak – Prezes Zarządu