

Ergis S.A.

Skrócone Sprawozdanie Finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014

sporządzone według

MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ



Spis treści	2
Wybrane dane finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014.	3
Skrócone Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014.	4
Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2014.	6
Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014.	8
Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014.	10
Noty objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2014.	12
1. Informacje ogólne	12
2. Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	14
3. Stosowane zasady rachunkowości	15
4. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	16
5. Segmenty operacyjne	16
6. Koszty działalności operacyjnej	18
7. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	19
8. Zysk/strata na jedną akcję	20
9. Rzeczowe aktywa trwale	21
10. Wartość firmy	23
11. Jednostki zależne	24
12. Kapitał akcyjny	24
13. Kapitał rezerwowy	25
14. Zysk zatrzymany i dywidendy	25
15. Kredyty i pożyczki otrzymane	26
16. Odpisy aktualizujące wartość aktywów oraz rezerwy	28
17. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	29
18. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	30
19. Zbycie działalności	30
20. Umowy leasingu operacyjnego	30
21. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	31
22. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	31
23. Skutki transakcji niestandardowych	31
24. Skutki zmian w strukturze	31
25. Zdarzenia po dniu bilansowym	31
26. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	31

Wybrane dane finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014.

	Stan na 30.06.2014	Stan na 30.06.2013	Stan na 30.06.2014	Stan na 30.06.2013
	TPLN	TPLN	TEUR	TEUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	196 057	204 136	46 922	48 442
Zysk/strata na działalności operacyjnej	11 899	6 986	2 848	1 658
Zysk/strata brutto	11 418	- 138	2 733	- 33
Zysk/strata netto	8 825	- 422	2 112	- 100
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 315	11 159	554	2 648
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 19 532	- 5 671	- 4 675	- 1 346
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 476	- 13 878	- 114	- 3 293
Przepływy pieniężne netto, razem	- 17 693	- 8 390	- 4 234	- 1 991
Aktywa razem	373 328	355 324	89 723	82 076
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	182 404	181 551	43 838	41 936
Zobowiązania długoterminowe	71 321	35 277	17 141	8 149
Zobowiązania krótkoterminowe	111 083	146 274	26 697	33 788
Kapitał własny	190 924	173 773	45 885	40 140
Kapitał zakładowy	23 662	23 662	5 687	5 466
Liczba akcji na koniec okresu	szt. 39 435 989	szt. 39 435 989	szt. 39 435 989	szt. 39 435 989
Średnioważona liczba akcji	szt. 39 435 989	szt. 39 435 989	szt. 39 435 989	szt. 39 435 989
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą	PLN/ 0,22	EUR - 0,01	PLN/ 0,05	EUR - 0,00
Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą	PLN/ 0,22	EUR 0,01	PLN/ 0,05	EUR 0,00
Wartość księgowa na jedną akcję	PLN/ 4,84	EUR 4,41	PLN/ 1,16	EUR 1,02
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	PLN/ 4,84	EUR 3,70	PLN/ 1,16	EUR 0,86
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję	PLN/ 0,10	EUR -	PLN/ 0,02	EUR -

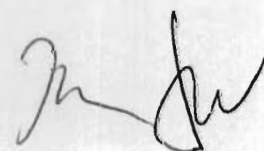
Wybrane dane finansowe przeliczono na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP odpowiednio na 30.06.2014 oraz 30.06.2013
- pozycje Sprawozdania z całkowitych dochodów oraz Sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca roku, za które sporządzone jest Sprawozdanie oraz okresu poprzedniego.



Skrócone Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014.**Układ kalkulacyjny**

	01.01.2014 30.06.2014 TPLN	01.01.2013 30.06.2013 TPLN	01.01.2013 31.12.2013 TPLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	196 057	204 136	406 592
Koszt własny sprzedaży	165 872	178 819	352 268
Zysk/strata brutto na sprzedaży	30 185	25 317	54 324
Koszty sprzedaży	9 318	8 169	19 863
Koszty zarządu	9 079	6 971	16 868
Zysk/strata ze sprzedaży	11 788	10 177	17 593
Pozostałe przychody operacyjne	3 424	1 631	2 814
Pozostałe koszty operacyjne	3 313	4 822	4 266
Zysk/strata na działalności operacyjnej	11 899	6 986	16 141
Przychody finansowe	1 622	3 187	3 586
Koszty finansowe	2 103	10 311	10 131
Zysk/strata przed opodatkowaniem	11 418	- 138	9 596
Podatek dochodowy	2 593	284	1 576
Zysk/strata netto	8 825	- 422	8 020
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-	-
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		116	-
Inne całkowite dochody (netto)	-	116	-
Całkowite dochody ogółem	8 825	- 306	8 020



Zysk netto przypadający:

Akcjonariuszom jednostki dominującej	8 825	- 422	8 020
Akcjonariuszom/udziałowcom mniejszościowym	-	-	-
	8 825	- 422	8 020
	8 825	- 306	8 020

Liczba akcji na koniec okresu szt. 39 435 989 39 435 989 39 435 989

Średnioważona liczba akcji szt. 39 435 989 39 435 989 39 435 989

Zysk/strata na jedną akcję
w PLN na jedną akcję

Z działalności kontynuowanej :

Zwykły	0,22	- 0,01	0,20
Rozwodniony	0,22	0,01	0,20

Warszawa, 27.08.2014

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Zarząd:

ERGIS S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU

Jan Polaczek
Jan Polaczek

ERGIS S.A.
PREZES ZARZĄDU

Tadeusz Nowicki
Tadeusz Nowicki

(8530)

Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2014.

	Stan na 30.06.2014 TPLN	Stan na 30.06.2013 TPLN	Stan na 31.12.2013 TPLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	111 514	101 448	98 352
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Wartość firmy	19 032	19 032	19 032
Pozostałe wartości niematerialne	27	49	38
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 727	8 852	7 696
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	105 023	106 753	104 892
Pozostałe aktywa	-	592	-
Aktywa trwałe razem	243 323	236 726	230 010
Aktywa obrotowe			
Zapasy	38 565	35 903	34 431
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	81 469	77 979	73 603
Należności z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	3 121	61	1 752
Bieżące aktywa podatkowe	32	940	182
Pozostałe aktywa	335	334	440
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 483	3 218	24 176
	130 005	118 435	134 584
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	163	-
Aktywa obrotowe razem	130 005	118 598	134 584
Aktywa razem	373 328	355 324	364 594

	Stan na 30.06.2014 TPLN	Stan na 30.06.2013 TPLN	Stan na 31.12.2013 TPLN
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	23 662	23 662	23 662
Akcje własne	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	45 305	45 305	45 305
Kapitał rezerwowy	22 912	23 028	22 912
Zyski zatrzymane	99 045	81 778	90 220
	190 924	173 773	182 099
Kapitały przypadające akcjonariuszom/udziałowcom	190 924	173 773	182 099
Razem kapitał własny	190 924	173 773	182 099
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	56 649	19 242	54 769
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	-	-	-
Rezerwa na podatek odroczone	7 283	7 910	7 332
Rezerwy długoterminowe	115	96	91
Przychody przyszłych okresów	7 274	8 029	7 646
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	71 321	35 277	69 838
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	64 209	76 319	70 286
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	38 950	31 403	38 562
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	30 183	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	2 016	3 691	-
Rezerwy krótkoterminowe	5 186	3 923	3 092
Przychody przyszłych okresów	722	755	717
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
	111 083	146 274	112 657
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	111 083	146 274	112 657
Zobowiązania razem	182 404	181 551	182 495
Pasywa razem	373 328	355 324	364 594

Warszawa, 27.08.2014

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych :

Chochalska

Zarząd:

ERGIS S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU*Jan Polaczek*ERGIS S.A.
PREZES ZARZĄDU*Tadeusz Nowicki*

(9530)

Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014.

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowo na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowo na przewalutowanie	Nadwyżka ze sprzedaży obligacji zamiennych	Inne kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Wielkości związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	Razem
Stan na 1 stycznia 2013 roku	23 662	-	45 305	22 462	-	-	-	450	82 200	-	174 079
Emisja obligacji zamiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odkup akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty odkupu akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	116	-	-	-	-	- 422	-	- 306
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne - wyodrębnienia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organizowanie i Cześć	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przedsiębiorstwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Poznice kursowe z konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2014 roku	23 662	-	45 305	22 578	-	-	-	450	81 778	-	173 773

	Kapitał podstawowy	Akcje własne sprzedazy	Nadwyżka ze sprzedazy akcji	Kapitał rezerwowý z aktualizacji	Kapitał rezerwowý z rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	Kapitał rezerwowý na zabezpieczenia	Kapitał rezerwowý na przewalutowanie	Nadwyżka ze sprzedazy zmiennych obligacji	Inne kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Wielkości związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedazy	Razem
Stan na 1 stycznia 2013 roku	23 662	-	45 305	22 462	-	-	-	-	450	82 200	-	174 079
Emisja obligacji zmiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odkup akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty odkupu akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8 020	-	8 020
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne - wyodrębnienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2013 roku	23 662	-	45 305	22 462	-	-	-	-	450	90 220	-	182 099
Stan na 1 stycznia 2014 roku	23 662	-	45 305	22 462	-	-	-	-	450	90 220	-	182 099
Emisja obligacji zmiennych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odkup akcji / udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty odkupu akcji / udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8 825	-	8 825
Wartość z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne - wyodrębnienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2014 roku	23 662	-	45 305	22 462	-	-	-	-	450	99 045	-	190 924

Warszawa, 27.08.2014

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Uchodźka

Zarząd:

ERGIS S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU*Jan Polaczek*ERGIS S.A.
PREZES ZARZĄDU*Tadeusz Nowicki*

(9530)

Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014.**sporządzone metodą pośrednią**

	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013	01.01.2013 31.12.2013
	TPLN	TPLN	TPLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk/strata za rok obrotowy	8 825	- 422	8 020
Udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Amortyzacja aktywów trwałych	5 793	5 556	11 169
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	60	1 618	849
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	932	- 16	2 027
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	- 474	2 107	2 624
Zmiany w kapitale obrotowym:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	- 6 847	- 2 278	3 429
Zmiana stanu zapasów	- 4 134	13 078	14 551
Zmiana pozostałych aktywów			-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	- 3 623	- 10 088	- 21 768
Zmiana stanu rezerw	1 855	1 214	647
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-	-	- 795
Naliczony podatek dochodowy	- 82	283	1 575
Zapłacony podatek dochodowy	10	- 248	- 556
Inne korekty	-	355	355
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 315	11 159	22 127
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	550	40	312
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	- 19 680	- 2 651	- 4 074
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych			-
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych			-
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-	-
Nabycie aktywów finansowych	- 3 000	- 6 016	- 3 015
Nabycie jednostki zależnej, po potrąceniu przejętych środków pieniężnych			-
Dywidendy i odsetki otrzymane	1 003	2 731	2 757
Splata udzielonych pożyczek	1 577	235	3 267
Udzielenie pożyczek	18	- 10	- 6 010
Pozostałe			
Środki pieniężne netto wydane/wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 19 532	- 5 671	- 6 763

Przepływy pieniężne z działalności finansowej

Wpływy z tytułu emisji akcji			-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	- 306	- 281	- 543
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	30 461	-	55 227
Splata pożyczek/kredytów	- 28 508	- 10 781	- 22 125
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej			-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym			-
Odsetki zapłacone, w tym	- 2 123	- 2 816	- 5 198
- aktywowane koszty finansowania zewnętrznego			-
Pozostałe			- 30 000
 Środki pieniężne netto wykorzystane wydane/wygenerowane w związku w działalności	 - 476	 - 13 878	 - 2 639
 Przepływy pieniężne netto	 - 17 693	 - 8 390	 12 725
 Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	 - 17 693	 - 8 514	 12 444
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	24 176	11 732	11 732
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	6 483	3 218	24 176
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	- 6	- 124	- 281

Warszawa, 27.08.2014

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych :

Zarząd:

ERGIS S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU

Jan Polaczek

(9530)

ERGIS S.A.
PREZES ZARZĄDU

Tadeusz Nowicki

Noty objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2014.**1. Informacje ogólne**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014.
Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013.

1.1 Informacje o spółce

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

Ergis S.A.

w rejestrze Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000057820.

Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Tamka 16.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 150175921 oraz numer NIP 573-00-03-999.

Na dzień 30.06.2014 skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki jest następujący:

Zarząd:

Tadeusz Nowicki	Prezes Zarządu
Jan Polaczek	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Marek Górski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Maciej Grelowski	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Paweł Kaczorowski	Sekretarz Rady Nadzorczej
Katarzyna Górską-Bednarska	Członek Rady Nadzorczej
Tadeusz Iwanowski	Członek Rady Nadzorczej
Waldemar Maj	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Stańczuk	Członek Rady Nadzorczej

Według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku struktura akcjonariatu jednostki jest następująca:

Jednostka, siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Finergis Investment Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze	14 742 870	37,38%	37,38%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień" (Fundusz)	7 806 967	19,80%	19,80%
pozostali	16 886 152	42,82%	42,82%
Razem	39 435 989	100,00%	100,00%

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony.

Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność spółki obejmuje:

- 2222 Z - Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych
- 2223 Z - Produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych
- 2221 Z - Produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtowników z tworzyw sztucznych
- 2229 Z - Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych

1.2 Skład Grupy Kapitałowej

Ergis S.A. jest spółką dominującą w Grupie Kapitałowej Ergis.

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek należących do Grupy Kapitałowej Ergis na dzień 30.06.2014 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Metoda konsolidacji	Podstawowa działalność
Flexergis Sp. z o.o.	Nowy Sącz	100,00%	100,00%	pełna	Produkcja wyrobów poligraficznych w oparciu o technologię fleksodruku i druku offsetowego
MKF-Ergis Sp. z o.o.	Warszawa	99,90%	99,90%	pełna	Produkcja i sprzedaż folii twardych PVC, PVC/PET i PET
MKF-Ergis GmbH	Berlin (Niemcy)	99,70%	99,70%	pełna	Produkcja i sprzedaż folii twardych PET, dystrybucja folii twardych PVC, PVC/PE
Schimanski Ergis GmbH	Gallin (Niemcy)	99,70%	99,70%	pełna	Produkcja laminatów z twardej folii PET/PE i PVC/PE
Lonni Sp. z o.o.	Warszawa	94,64%	94,64%	pełna	Doradztwo gospodarcze i inne usługi, w tym działalność agencyjna i
Numeratis Sp. z o.o.	Toruń	99,90%	99,90%	pełna	Prowadzenie ksiąg rachunkowych i obsługa kadrowo - płacowa
CS Recycling Sp. z o.o.	Warszawa	90,22%	90,22%	pełna	Recykling tworzyw sztucznych
Transgis Sp. z o.o.	Wąbrzeźno	71,10%	71,10%	pełna	Towarowy transport drogowy, remonty pojazdów, spedycja
Erg-Pak Sp. z o.o.	Olawa	71,10%	71,10%	pełna	Wynajmowanie środków transportu
Tromar Sp. z o.o.	Olawa	48,10%	48,10%	wycena udziałów metodą praw własności	Produkcja chemikaliów organicznych

1.3 Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, które wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów sporządzane jest w układzie kalkulacyjnym. Spółka sporządza Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych metodą pośrednią.

1.4 Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane w sprawozdaniach zostały wykazane w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

2. Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

2.2 Status zatwierdzenia Standardów w UE

2.2.1 Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian i interpretacji, które według stanu na dzień 14.08.2013 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

I MSSF 14 "Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe"

Opublikowany 30.01.2014. Standard został wydany jako przejściowy standard dotyczący rachunkowości sald wynikających z działalności opartej na cenach regulowanych. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 i później.

II MSSF 15 "Przychody z umów z kontrahentami"

Opublikowany 28.05.2014. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w sporządzanym sprawozdaniu w taki sposób, aby wskazać transfer towarów lub usług na rzecz klientów w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), którego spółka spodziewa się w zamian za te towary lub usługi. Zgodnie z nowymi regulacjami przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 i później.

III MSSF 9 "Instrumenty finansowe"

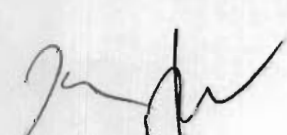
Opublikowany 24.07.2014. MSSF 9 ma docelowo zastąpić MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 i później.

IV Zmiany do MSSF 16 i MSSF 38

Opublikowany 12.05.2014. Metodę naliczania odpisów amortyzacyjnych na bazie przychodów uznano za niewłaściwą. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 i później.

V Zmiana do MSSF 11

Opublikowany 6.05.2014. Nabycie udziałów we wspólnym przedsięwzięciu podlega tym samym zasadom co w przypadku połączenia jednostek. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 i później.



2.2.2 Standardy i Interpretacje opublikowane, zatwierdzone, które nie weszły jeszcze w życie

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego zmiany Standardów nie są znane.

2.3 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie podjęła decyzji o wcześniejszym zastosowaniu jakichkolwiek Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji.

Nowe regulacje zastosowane po raz pierwszy do niniejszego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w kolejnej notcie.

2.4 Standardy zastosowane po raz pierwszy

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka zastosowała po raz pierwszy następujące regulacje:

I Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” - Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Opublikowane 16.12.2011. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 i później.

II Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”

Opublikowana 20.05.2013 roku. Obowiązuje od 17 czerwca 2014 roku.

III Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27

Opublikowane 31.10.2012. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 i później. W październiku 2012 dokonano zmian do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27, które zapewniają zwolnienie z wymogu konsolidacji zgodnie z MSSF 10 oraz wymagają od jednostek inwestycyjnych do ujmowania poszczególnych jednostek zależnych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zamiast je konsolidować. Zmiany dostarczają również wymagania dotyczące ujawnień dla jednostek inwestycyjnych.

IV Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów”

Opublikowane 29.05.2013. Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, obowiązujący do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.

V Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”

Opublikowane 27.06.2013. Zmiana do MSR 39 będzie obowiązywać od 1 stycznia 2014 r., a jej zastosowanie należy wykazywać w sposób retrospektywny.

2.5 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Spółka nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

3. Stosowane zasady rachunkowości

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym stosuje się te same zasady rachunkowości, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Kursy przyjęte do wyceny pozycji walutowych na dzień bilansowy

	<u>30.06.2014</u>	<u>30.06.2013</u>
średni kurs NBP ustalony przez NBP	4,1609	4,3292
	<u>30.06.2014</u>	<u>30.06.2013</u>
kurs EUR stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca roku	4,1784	4,2140
	<u>30.06.2014</u>	<u>30.06.2013</u>
kursy EUR przyjęte do wyceny pozycji walutowych w Sprawozdaniu		
kurs kupna (przyjęty do wyceny aktywów)	4,1450	4,3050
kurs sprzedaży (przyjęty do wyceny pasywów)	4,1690	4,3560

4. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, zarząd zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań.

Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

5. Segmenty operacyjne

5.1 Identyfikacja segmentów operacyjnych zgodnie z MSSF 8

Spółka wydzieliła dwa segmenty operacyjne dla których jest możliwość uzyskania informacji finansowych oraz możliwość alokacji większości aktywów i części pasywów. Koszty ogólnego zarządu oraz koszty finansowe związane z kredytami na nabycie aktywów finansowych zostały podzielone kluczem do segmentów.

- Segment wyrobów opakowaniowych	- folie stretch PE - fałszy PET - folie termokurczliwe PVC - folie BOPP
- Segment wyrobów pozostałego przeznaczenia	- folie miękkie PVC - granulaty PCV - pozostała sprzedaż

5.2 Przychody i wyniki segmentów

Analiza przychodów i wyników w poszczególnych segmentach:

	Przychody			Zysk brutto		
	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013	01.01.2013 31.12.2013
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Działalność kontynuowana						
Segment wyrobów opakowaniowych	120 606	132 994	268 610	7 659	-1 633	6 271
Segment wyrobów pozost. przeznaczenia	75 451	71 142	137 982	3 759	1 495	3 325
Razem z działalności kontynuowanej	196 057	204 136	406 592	11 418	- 138	9 596

5.3 Aktywa segmentów

	Aktywa segmentów		
	Stan na 30.06.2014	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2013
	TPLN	TPLN	TPLN
Segment wyrobów opakowaniowych	134 551	120 199	113 495
Segment wyrobów pozostałego przeznaczenia	88 582	88 924	82 285
Razem aktywa segmentów	223 132	209 124	195 780
Aktywa niealokowane	150 196	146 200	168 814
Suma aktywów	373 328	355 324	364 594

5.4 Pasywa segmentów

	Pasywa segmentów		
	Stan na 30.06.2014	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2013
	TPLN	TPLN	TPLN
Segment wyrobów opakowaniowych	65 233	49 958	49 539
Segment wyrobów pozostałego przeznaczenia	21 506	21 571	13 652
Razem pasywa segmentów	86 739	71 530	63 190
Pasywa niealokowane	286 589	283 794	301 404
Suma pasywów	373 328	355 324	364 594

5.5 Pozostałe informacje o segmentach

	Amortyzacja			Zwiększenia aktywów trwałych		
	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013	01.01.2013 31.12.2013
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Segment wyrobów opakowaniowych	3 359	3 204	6 414	17 805	406	15 815
Segment wyrobów pozost. przeznaczenia	2 420	2 304	4 703	1 394	2 166	3 703
	5 779	5 508	11 117	19 198	2 572	19 519

	Odpisy aktualizujące		
	Stan na 30.06.2014	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2013
	TPLN	TPLN	TPLN
Segment wyrobów opakowaniowych	-	-	-
Segment wyrobów pozostałego przeznaczenia	-	-	-

Dane za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Segment I	Segment II	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	120 606	75 451	196 057
Przychody z tytułu transakcji między segmentami			0
Przychody z tytułu odsetek	122	164	285
Koszty z tytułu odsetek	892	488	1 380
Zysk segmentu	7 659	3 759	11 418

Dane za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013	Segment I	Segment II	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	132 994	71 142	204 136
Przychody z tytułu transakcji między segmentami			0
Przychody z tytułu odsetek	401	205	606
Koszty z tytułu odsetek	2 450	550	3 000
Zysk segmentu	-1 633	1 495	-138



Dane za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Segment I	Segment II	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	268 610	137 982	406 592
Przychody z tytułu transakcji między segmentami			0
Przychody z tytułu odsetek	47	202	250
Koszty z tytułu odsetek	1 478	1 001	2 479
Zysk segmentu	6 271	3 325	9 596

5.6 Informacje geograficzne

Spółka realizuje przychody ze sprzedaży w 58,0 % na rynku polskim i 42 % na rynkach zagranicznych (38 krajów), w tym w większości na rynkach Unii Europejskiej (95,7 % sprzedaży na rynki zagraniczne to sprzedaż do krajów Unii Europejskiej).

Nie jest możliwe przyporządkowanie aktywów trwałych do krajów sprzedaży.

	01.01.2014 30.06.2014 T PLN	01.01.2013 30.06.2013 T PLN	01.01.2013 31.12.2013 T PLN
Polska	113 475	120 348	253 605
Niemcy	24 661	26 599	40 513
Francja	9 357	5 283	13 746
Holandia	8 489	8 182	15 176
Wielka Brytania	7 123		11 914
Belgia	6 360		
Czechy	3 127	3 724	5 063
Pozostałe	23 467	40 000	66 576
	196 057	204 136	406 592

5.7 Informacje o wiodących klientach

Przychody od jednego klienta nie przekraczają 5 % przychodów Spółki.

6. Koszty działalności operacyjnej

	01.01.2014 30.06.2014 T PLN	01.01.2013 30.06.2013 T PLN
Działalność kontynuowana		
Zmiana stanu produktów	- 3 083	4 088
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	- 1 405	- 1 017
Amortyzacja	5 779	5 508
Zużycie surowców i materiałów	146 465	147 151
Usługi obce	13 200	12 677
Podatki i opłaty	1 145	1 184
Koszty świadczeń pracowniczych	12 774	12 115
Pozostałe koszty rodzajowe	1 081	961
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 313	11 292
	184 269	193 959

w tym podatek akcyzowy

6.1 Amortyzacja i utrata wartości

	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013
	TPLN	TPLN
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	5 747	5 445
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	32	63
	5 779	5 508
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	5 779	5 508
	5 779	5 508
	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013
	TPLN	TPLN
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Utrata wartości - wartość firmy	-	-
	-	-
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	-	-
	-	-

6.2 Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013
	TPLN	TPLN
Wynagrodzenia	10 368	9 840
Świadczenia emerytalne		-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Pozostałe świadczenia pracownicze	2 406	2 275
	12 774	12 115

6.3 Koszty badań i rozwoju

	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013
	TPLN	TPLN
Koszty badań i rozwoju odniesione w koszty	228	258

Koszty działalności laboratorium badawczo rozwojowego w Oddziale w Oławie.

7. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Spółka nie posiada znaczących innych aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.



8. Zysk/strata na jedną akcję

	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013	01.01.2013 31.12.2013
	PLN	PLN	PLN
Podstawowy zysk/strata na jedną akcję			
Z działalności kontynuowanej	0,22	- 0,01	0,20
Zysk/strata rozwodniony przypadający na jedną akcję			
Z działalności kontynuowanej	0,22	0,01	0,20

8.1 Podstawowy zysk/strata przypadający na jedną akcję

	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013	01.01.2013 31.12.2013
	TPLN	TPLN	TPLN
Zysk/strata za rok obrotowy	8 825	- 422	8 020
	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013	01.01.2013 31.12.2013
	tys.	tys.	tys.
Srednia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty przypadającego na jedną akcję	39 436	39 436	39 436

8.2 Rozwodniony zysk/strata przypadający na jedną akcję

Zysk wykorzystany do skalkulowania zysku rozwodnionego za I półrocze 2014 roku na akcję różni się od tego wykorzystanego do obliczenia zwykłego zysku na akcję o kwotę odsetek od obligacji zamiennych ujętych w koszty okresu pomniejszonych o przypadający na nie podatek dochodowy.

Srednia ważona liczba akcji użyta do wyliczenia zysku rozwodnionego na akcję uzgadnia się do średniej użytej do obliczania zwykłego wskaźnika w następujący sposób:

	Stan na 30.06.2014	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2013
	tys.	tys.	tys.
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego przypadającego na jedną akcję	39 436	39 436	39 436
Przewidywane akcje jakie wyemitowane zostaną bez otrzymania płatności:			
Opcje pracownicze	-	-	-
Częściowo opłacone akcje zwykłe	-	-	-
Obligacje zamienne na akcje	-	7 500	-
Inne	-	-	-
Srednia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	39 436	46 936	39 436

9. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Razem
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2013 roku	4 066	77 038	136 572	4 901	9 942	1 093	233 612
Zwiększenie stanu	-	-	-	291	251	2 572	3 114
Przejęcia wskutek połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto	-	- 26	- 399	-	- 76	-	- 501
Likwidacje	-	-	- 257	-	- 13	-	- 270
Zbycie składników majątku	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia	-	-	-	-	-	-	-
Oddanie środków trwałych w budowie do użytkowania	-	149	1 893	104	-	- 2 452	- 306
Inne	-	-	-	- 297	-	-	- 297
Stan na 1 stycznia 2014 roku	4 066	77 706	135 334	5 135	9 938	2 258	234 437
Zwiększenie stanu	-	-	-	657	-	19 198	19 855
Przejęcia wskutek połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto	-	-	9	-	-	-	9
Likwidacje	-	- 14	- 404	-	- 140	-	- 558
Zbycie składników majątku	-	-	- 13 110	- 230	- 231	-	- 13 571
Przeklasyfikowane do aktywów do zbycia	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana z tytułu przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Oddanie środków trwałych w budowie do użytkowania	-	150	17 072	112	203	- 17 569	- 32
Inne	-	- 82	85	- 52	-	-	- 49
Stan na 30 czerwca 2013 roku	4 066	77 161	137 809	4 999	10 104	1 213	235 352
Stan na 30 czerwca 2014 roku	4 066	77 760	138 986	5 622	9 770	3 887	240 091



	Grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwałe w budowie	Razem
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Umorzenie i utrata wartości							
Stan na 1 stycznia 2013 roku	-	44 022	73 124	3 551	7 962		128 659
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	-	- 5	- 382	-	- 76		- 463
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	- 256	- 9	- 12		- 277
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-		-
Eliminacja wskutek przeszacowania	-	-	-	-	-		-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	-	-	675	-	-	100	675
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-		-
Koszty amortyzacji	-	915	4 000	342	235		5 492
Oddanie środków trwałych w budowie do użytkowania	-	-	-	-	-		-
Inne	-	- 26	-	- 256	-		- 282
Stan na 1 stycznia 2014 roku	-	45 923	78 190	3 823	8 042	107	136 085
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	-	- 12	- 344	-	- 140	-	- 496
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	- 11 845	- 230	- 231	-	- 12 306
Eliminacja przy przeklasyfikowaniu do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-	-	-
Eliminacja wskutek przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	-	-	29	-	-	-	29
Odwrocenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości	-	-	- 457	-	-	-	- 457
Koszty amortyzacji	-	978	4 225	314	227	-	5 744
Oddanie środków trwałych w budowie do użytkowania	-	-	-	- 40	-	-	- 40
Inne - koszty amortyzacji 761	-	-	18	-	-	-	18
Stan na 30 czerwca 2013 roku	-	44 906	77 161	3 628	8 109	100	133 804
Stan na 30 czerwca 2014 roku	-	46 889	69 816	3 867	7 898	107	128 577
Wartość bilansowa							
Według stanu na dzień 30.06.2013	4 066	32 255	60 648	1 371	1 995	1 113	101 548
Według stanu na dzień 30.06.2014	4 066	30 871	69 170	1 755	1 872	3 780	111 514

9.1 Grunty własne i budynki wykazywane w wartości godziwej

Grunty własne oraz budynki zostały wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

9.2 Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Zabezpieczeniem kredytów bankowych są następujące aktywa: hipoteka na nieruchomości w Wąbrzeźnie o wartości księgowej 9,5 mln. zł; hipoteka na nieruchomości w Oławie o wartości księgowej 22,1 mln zł; cesja należności w wysokości 40 mln zł, zastaw rejestrowy na zapasach o wysokości 20 mln zł, zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 44 mln zł.

10. Wartość firmy

	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013	01.01.2013 31.12.2013
	TPLN	TPLN	TPLN
Stan na początek roku obrotowego	19 032	19 032	19 032
Stan na koniec roku obrotowego	19 032	19 032	19 032
Skumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości			
Stan na początek roku obrotowego	-	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	-	-	-
Wartość bilansowa	19 032	19 032	19 032

Wartość firmy powstała w wyniku połączenia ERGIS S.A. i Eurofilms S.A.

10.1 Roczny test utraty wartości

Testy nie wykazały konieczności utworzenia odpisów aktualizacyjnych wartości firmy na 30.06.2014.

10.2 Alokacja wartości firmy do jednostek generujących przepływy pieniężne

Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy została alokowana do następujących jednostek generujących środki pieniężne:

	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013	01.01.2013 31.12.2013
	TPLN	TPLN	TPLN
- Segment wyrobów opakowaniowych	19 032	19 032	19 032
	19 032	19 032	19 032

Możliwą do odzyskania wartość tej jednostki generującej środki pieniężne określa się na podstawie wartości użytkowej, obliczonej przy wykorzystaniu prognozowanych przepływów pieniężnych przyjętych do budżetów zatwierdzonych przez zarząd na okres 5 lat oraz stopy dyskonta w wysokości 10,22% rocznie.

Główne założenia, na podstawie których obliczono wartość użytkową jednostek generujących środki pieniężne dla działalności: do prognozy przepływów pieniężnych przyjęto zysk operacyjny z długoterminowego planu finansowego Spółki, uwzględniającego planowane inwestycje. Stopę dyskontową obliczono na podstawie struktury kapitału i kosztu kapitału. Przyjęto: koszt kapitału własnego 15 %, koszt kapitału obcego 7 %.



11. Jednostki zależne

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 30.06.2014 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba jednostki zależnej	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
Flexergis Sp. z o.o.	Nowy Sącz	100,00%	100,00%
MKF-Ergis Sp. z o.o.	Warszawa	99,90%	99,90%
MKF-Ergis GmbH	Berlin	99,70%	99,70%
Schimanski Ergis GmbH	Gallin	99,70%	99,70%
Lonni Sp. z o.o.	Warszawa	94,64%	94,64%
Numeratis Sp. z o.o.	Toruń	99,90%	99,90%
CS Recycling Sp. z o.o.	Warszawa	90,22%	90,22%
Transgis Sp. z o.o.	Wąbrzeźno	71,10%	71,10%
Erg-Pak Sp. z o.o.	Olawa	71,10%	71,10%

12. Kapitał akcyjny

	Kapitał akcyjny		Nadwyżka ze sprzedaży akcji	
	Stan na 30.06.2014	Stan na 30.06.2013	Stan na 30.06.2014	Stan na 30.06.2013
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Notowanie 12.989.202 akcji zwykłych na okaziciela EUROFILMS S.A. (12.06.2006)	7 794	7 794	-	-
Notowanie 4.026.653 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii D EUROFILMS S.A. (24.07.2006)	2 416	2 416	12 736	12 736
Przydział 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F EUROFILMS S.A. - realizacja Programu Opcji Menedżerskich (01.06.2007)	60	60	320	320
Emisja 31.282.683 akcji zwykłych na okaziciela serii E - emisja połączeniowa z ERGIS S.A. (27.09.2007)	18 770	18 770	49 895	49 895
Umorzenie 8.962.549 akcji zwykłych	- 5 378	- 5 378	- 17 646	- 17 646
	23 662	23 662	45 305	45 305

12.1 Akcje zwykłe

Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale, o wartości nominalnej PLN 0,60, są równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy.



13. Kapitał rezerwowy

	Stan na 30.06.2014	Stan na 30.06.2013
	TPLN	TPLN
Kapitał rezerwowy o charakterze ogólnym	-	-
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych	22 462	22 578
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny inwestycji	-	-
Kapitał rezerwowy z tytułu opcji na akcje rozliczanych w instrumentach kapitałowych	-	-
Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	-	-
Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	-	-
Kapitał rezerwowy z tytułu obligacji zamiennych	450	450
Inne	-	-
	22 912	23 028

13.1 Kapitał rezerwowy z tytułu obligacji zamiennych

	Wartość brutto zmian	Powiązany podatek dochodowy	Wartość brutto zmian	Powiązany podatek dochodowy
	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013	01.01.2013 30.06.2013
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Stan na początek roku obrotowego	450	-	450	-
Emisja obligacji zamiennych	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	450	-	450	-

14. Zysk zatrzymany i dywidendy

	01.01.2014 30.06.2014	01.01.2013 30.06.2013
	TPLN	TPLN
Stan na początek roku obrotowego	82 200	82 200
Wpływ zmian w zasadach rachunkowości programów lojalnościowych dla klientów	-	-
Przekształcony bilans otwarcia	82 200	82 200
Zysk/strata netto	16 845	- 422
Wyplata dywidendy	-	-
Odkup akcji	-	-
Zyski/straty aktuarialne na funduszach określonych świadczeń	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-
Przeniesienie z kapitału rezerwowego z aktualizacji wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Inne	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	99 045	81 778

W dniu 2 lipca 2014 roku została wypłacona dywidenda z zysku za 2013 rok w wysokości 0,10 zł na akcję.

W poprzednim okresie obrotowym nie została wypłacona dywidenda.

W odniesieniu do bieżącego roku Zarząd nie sformułował jeszcze swojej rekomendacji dla WZ w kwestii wypłaty dywidendy.

Zgodnie z art. Art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, któremu podlega jednostka na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego.

Ta część zysków zatrzymanych nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz Akcjonariuszy i na 30.06.2014 wynosi 0 TPLN (w roku ubiegłym 0 TPLN).

[Podpis] 25

15. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Obrotowe			Długoterminowe		
	Stan na 30.06.2014	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.06.2014	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2013
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Niezabezpieczone	25	-	1 727	38	1 778	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Pożyczki od:						
jednostek powiązanych	25	-	1 727	38	1 778	-
pozostałych jednostek	-	-	-	-	-	-
Umarzalne skumulowane akcje	-	-	-	-	-	-
Obligacje zamienne	-	-	-	-	-	-
Obligacje długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Zabezpieczone						
Kredyty w rachunku bieżącym	25 110	13 096	24 173	5 489	-	11 736
Kredyty bankowe	13 371	17 861	12 276	50 438	17 128	42 640
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	444	446	386	684	336	393
Inne	-	-	-	-	-	-
	38 925	31 403	36 835	56 611	17 464	54 769
	38 950	31 403	38 562	56 649	19 242	54 769

15.1 Umowy kredytowe

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wartość kredytu	Wartość kredytu wraz z naliczonymi na dzień bilansowy odsetkami w walucie (tys.)		Odsetki TPLN	Termin spłaty	Zabezpieczenia
				TPLN			
PEKAO S.A.	PLN	14 400		7 480		30.09.2016	Hipoteka na nieruchomości, zastaw rejestrowy na linii technologicznej, cesja praw z polisy ubezpieczenia
PEKAO S.A.	PLN	15 500		14 447		31.03.2015	Zastaw rejestrowy na liniach technologicznych, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja należności, cesja praw z polisy ubezpieczenia
ING Bank Śląski S.A.	PLN	19 000		5 489		12.11.2015	Hipoteka na nieruchomości w Wąbrzeźnie, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja należności, cesja praw z polisy ubezpieczenia

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wartość kredytu	Wartość kredytu wraz z naliczonymi na dzień bilansowy odsetkami		Odsetki		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie (tys.)	TPLN	TPLN	TPLN		
ING Bank Śląski S.A.	PLN	3 000		0			21.08.2014	Linia kredytowa wspólna z CS recycling zabezpieczona na aktywach CS Recycling
ING Bank Śląski S.A.	PLN	30 000		30 000	190		31.10.2019	Hipoteka na nieruchomości w Wąbrzeźnie, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja należności, cesja praw z polisy ubezpieczenia
ING Bank Śląski S.A.	EUR	1 320	441	1 831			31.10.2014	Hipoteka na nieruchomości w Wąbrzeźnie, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja należności, cesja praw z polisy ubezpieczenia
mBank	EUR	2 255	2 050	8 546	27		31.10.2016	Hipoteka na nieruchomości w Olawie, zastaw rejestrowy na linii technologicznej, cesja praw z polisy ubezpieczenia
mBank	PLN	8 000		7 468			12.01.2015	Zastaw rejestrowy na zapasach, cesja należności, cesja praw z polisy ubezpieczenia
Bank Handlowy w Warszawie	PLN	17 700		15 925			31.12.2019	Hipoteka na nieruchomościach w Olawie, zastaw rejestrowy na linii technologicznej, cesja należności, cesja praw z umowy ubezpieczenia
Bank Handlowy w Warszawie	PLN	12 000					22.12.2014	Hipoteka na nieruchomości w Olawie, cesja należności, cesja praw z umowy ubezpieczenia
	EUR		721	3 005				
RAZEM					94 408			

15.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej

W bieżącym okresie Spółka zrealizowała ustalone z bankami wskaźniki finansowe. Nie wystąpiły również inne naruszenia umów kredytowych w I połowie 2014.

 27

16. Odpisy aktualizujące wartość aktywów oraz rezerwy

16.1 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Odpisy aktualizujące						
	wartość środków trwałych	wartości niemater. i prawnych	wartość firmy	wartość aktywów finansowych	wartość zapasów	wartość należności	wartość pozostałych aktywów
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Stan na 1 stycznia 2014 roku	-	-	-	31 480	1 160	2 847	1 100
Utworzenie	-	-	-	-	-	2 124	1 231
Redukcje wynikające z płatności/innych zmniejszeń przyszłych korzyści ekonomicznych	-	-	-	-	- 339	- 2 136	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2014 roku	-	-	-	31 480	821	2 835	2 331

16.2 Rezerwy

	Bieżące			Długoterminowe		
	Stan na 30.06.2014	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.06.2014	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2013
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Rezerwa na św. emerytalne	-	-	-	115	96	91
Rezerwa na koszty okresu	517	817	124	-	-	-
Rezerwa na premie	2 433	1 829	1 648	-	-	-
Rezerwa na bonusy dla odbiorców	1 252	955	1 054	-	-	-
Rezerwa urlopową	278	185	116	-	-	-
Pozostałe rezerwy	706	137	150	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
	5 186	3 923	3 092	115	96	91

	Rezerwa na św. emerytalne	Rezerwa na koszty okresu	Rezerwa na premie	Rezerwa na bonusy dla odbiorców	Rezerwa urlopową	Pozostałe rezerwy	Inne
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Stan na 1 stycznia 2014 roku	91	124	1 648	1 054	116	150	-
Utworzenie	24	706	785	203	190	367	-
Redukcje wynikające z płatności/innych zmniejszeń przyszłych korzyści ekonomicznych	-	- 124	-	- 5	- 28	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2014 roku	115	706	2 433	1 252	278	517	-



16.3 Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwa na podatek odroczony

	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa na podatek odroczony
	TPLN	TPLN
Stan na 1 stycznia 2014 roku	7 696	7 332
Utworzenie	31	
Redukcje wynikające z płatności/innych zmniejszeń przyszłych korzyści ekonomicznych		- 50
Inne		
Stan na 30 czerwca 2014 roku	7 727	7 282

17. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**17.1 Ogólne warunki leasingu**

Umowy leasingu finansowego dotyczą środków transportowych oraz maszyn i urządzeń produkcyjnych. Czas trwania umów leasingu finansowego wynosi od 3 do 6 lat. Po zakończeniu umowy istnieje możliwość wykupu środków po wartości nominalnej. Zobowiązania z tytułu leasingu zabezpieczone są tytułem własności leasingodawcy na składnikach majątku objętych leasingiem.

17.2 Zobowiązania z tytułu leasingu

	Minimalne opłaty leasingowe			Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
	Stan na 30.06.2014	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.06.2014	Stan na 30.06.2013	Stan na 31.12.2013
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Zobowiązanie do 1 roku	444	447	465	438	438	385
Zobowiązanie od 1 roku do 5 lat	684	335	307	654	313	392
Zobowiązanie powyżej 5 lat	-	-	-	-	-	-
	1 128	782	772	1 092	751	777
Przyszłe obciążenia finansowe (wartość ujemna)	-	-	-	-	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 128	782	772	1 092	751	777
Uwzględnione w sprawozdaniu finansowym jako:						
Kredyty bieżące				444	446	386
Kredyty długoterminowe				684	336	393
				1 128	782	779

[Signature] 29 *[Signature]*

18. Transakcje z jednostkami powiązаныmi**18.1 Transakcje handlowe**

W roku obrotowym Spółka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi niebędącyymi członkami Grupy:

	Przychody ze sprzedaży		Zakup		Należności od jednostek powiązanych		Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	
	01-06/2014	01-06/2013	01-06/2014	01-06/2013	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Direct-One	5	5	5	5	-	-	1	1
Polskie Towarzystwo Prywatyzacyjne	-	-	462	149	-	-	408	26
Marketis	7	1	135	134	-	-	26	24
Mera Pniefal	-	-	39	-	-	-	14	-
Kancelaria Adwokacka Kaczorowski	-	-	18	33	-	-	24	-
	12	6	659	321	-	-	473	51

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrachunkowym nie ujęto kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronami powiązаныmi.

W roku obrotowym Spółka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi będącymi członkami Grupy:

	Przychody ze sprzedaży		Zakup		Należności od jednostek powiązanych		Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	
	01-06/2014	01-06/2013	01-06/2014	01-06/2013	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Flexergis	220	509	36	45	170	238	13	3
CS Recycling	96	521	5 116	3 381	1 142	1 159	875	563
Numeratis	19	498	756	757	298	592	254	355
Transgis	299	325	841	962	51	114	126	178
Erg -Pak	3	3	6	13	1	-	-	2
Tromar	44	42	-	-	4	7	-	-
Lonni	20	19	-	-	2	2	-	-
MKF-Ergis GmbH	108	134	171	159	4	14	46	76
Schimanski Ergis	24	9	64	142	4	1	4	145
MKF-Ergis Sp. z o.o.	5 120	4 624	678	860	1 580	1 511	24	276
	5 953	6 684	7 668	6 319	3 256	3 638	1 342	1 598

18.2 Kredyty udzielone podmiotom powiązаныm



W roku obrotowym nie zostały udzielone kredyty członkom naczelnego kierownictwa oraz na rzecz wspólnych przedsięwzięć.

19. Zbycie działalności

W okresie sprawozdawczym była kontynuowana działalność w dotychczasowym zakresie

20. Umowy leasingu operacyjnego

Nie dotyczy.

 30 

21. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**21.1 Zobowiązania warunkowe**

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
	TPLN	TPLN	TPLN
Postępowanie sądowe			-
Gwarancje bankowe - zabezpieczenie umów handlowych	528	842	633
Poręczenia i gwarancje za spółki zależne	52 084	89 754	92 565
Pozostałe	635	766	635
	53 247	91 361	93 833

21.2 Aktywa warunkowe

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
	TPLN	TPLN	TPLN
Udzielone poręczenia kredytów bankowych	-	-	-
Zabezpieczenia wierzytelności handlowych	-	-	-
	-	-	-

21.3 Sprawy sądowe

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
	TPLN	TPLN	TPLN
Należności sporne – sprawy skierowane do sądu	475	456	620
Wyroki sądowe zaopatrzone w klauzulę wykonalności	355	381	172
Upadłości - zgłoszone do masy upadłości	598	496	496
Układy sądowe	173	175	173
	1 601	1 508	1 461

22. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

W spółce nie występuje sezonowość.

23. Skutki transakcji niestandardowych

Ergis S.A. sprzedaje swoje produkty w różnych segmentach rynku, co powoduje niwelowanie zjawiska sezonowości, niemniej IV kwartał jest z reguły znacznie słabszy od trzech pozostałych, ze względu na mniejszą liczbę dni pracy w grudniu w Spółce i u jej klientów.

24. Skutki zmian w strukturze

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki.

25. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia wymagające ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

26. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd w dniu 27.08.2014.

Warszawa, 27.08.2014

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych :

Zarząd:

ERGIS S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU

Jan Polaczek

(9530)

ERGIS S.A.
PREZES ZARZĄDU

Tadeusz Nowicki