

Grupa Kapitałowa Ergis

**Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017**

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2016	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2016
	TPLN	TPLN	TEUR	TEUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	373 469	350 390	87 929	79 989
Zysk/strata na działalności operacyjnej	22 237	20 823	5 235	4 754
Zysk/strata brutto	20 595	17 286	4 849	3 946
Zysk/strata netto	15 767	14 021	3 712	3 201
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 514	- 12 373	2 240	- 2 825
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 24 941	- 8 144	- 5 872	- 1 859
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	17 085	11 487	4 022	2 622
Przepływy pieniężne netto, razem	1 658	- 9 030	390	- 2 061
Aktywa razem	479 932	461 453	113 553	104 271
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	267 083	260 113	63 192	58 776
Zobowiązania długoterminowe	95 758	63 676	22 657	14 388
Zobowiązania krótkoterminowe	171 325	196 437	40 536	44 388
Kapitał własny	212 849	201 340	50 361	45 495
Kapitał zakładowy	23 662	23 662	5 598	5 347
Liczba akcji na koniec okresu	szt. 38 404 729	39 224 588	38 404 729	39 224 588
Średnioważona liczba akcji	szt. 38 425 097	39 402 874	38 425 097	39 402 874
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą	PLN/ EUR 0,41	0,36	0,10	0,08
Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą	PLN/ EUR 0,41	0,36	0,10	0,08
Wartość księgową na jedną akcję	PLN/ EUR 5,54	5,13	1,31	1,16
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	PLN/ EUR 5,54	5,13	1,31	1,16
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję	PLN/ EUR 0,20	0,16	0,05	0,04

Wybrane dane finansowe przeliczono na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów przeliczono na EUR według średniego kursu ustalonego przez NBP odpowiednio na 30.06.2017 (4,2265 PLN/EUR) oraz 30.06.2016 (4,4255 PLN/EUR).
- 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 sporządzane jest Sprawozdanie oraz okresu poprzedniego tj. 4,2474 PLN/EUR za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 oraz 4,3805 PLN/ EUR za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016.

	strona
Spis treści	2
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	11
1. Informacje ogólne	11
2. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	13
3. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	14
4. Korekty błędu danych porównawczych oraz szacunków	15
5. Segmenty operacyjne	16
6. Koszty działalności operacyjnej	19
7. Pozostałe przychody operacyjne	20
8. Pozostałe koszty operacyjne	21
9. Przychody finansowe	21
10. Koszty finansowe	21
11. Podatek dochodowy	22
12. Zysk na jedną akcję	25
13. Rzeczowe aktywa trwałe	25
14. Wartość firmy	26
15. Kapitał akcyjny	27
16. Kapitał rezerwowy	27
17. Zysk zatrzymany i dywidendy	28
18. Kredyty i pożyczki otrzymane	28
19. Odpisy aktualizujące wartość aktywów oraz rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne	32
20. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	34
21. Instrumenty finansowe	34
22. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	36
23. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	37
24. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	37
25. Skutki transakcji niestandardowych	38
26. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	38
27. Zdarzenia po dniu bilansowym	38
28. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	38

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		(niebadane, 01.01.2017 30.06.2017	(niebadane, przekształcone) 01.01.2016 30.06.2016	(przekształcone) 01.01.2016 31.12.2016
	Nota			
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	5	373 469	350 390	696 488
Koszt własny sprzedaży	6	314 786	293 365	584 056
Zysk/strata brutto na sprzedaży		58 683	57 025	112 432
Koszty sprzedaży	6	22 042	20 719	41 929
Koszty zarządu	6	16 559	16 260	34 048
Zysk/strata ze sprzedaży		20 082	20 046	36 455
Pozostałe przychody operacyjne	7	2 641	1 946	2 840
Pozostałe koszty operacyjne	8	486	1 169	4 086
Zysk/strata na działalności operacyjnej		22 237	20 823	35 209
Przychody finansowe	9	679	79	157
Koszty finansowe	10	2 321	3 616	5 473
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-	59
Zysk/strata przed opodatkowaniem		20 595	17 286	29 952
Podatek dochodowy	11	4 828	3 265	6 185
Zysk/strata netto		15 767	14 021	23 767
Inne całkowite dochody				
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		- 1 630	1 377	1 367
Inne całkowite dochody (netto)		- 1 630	1 377	1 367
Całkowite dochody ogółem		14 137	15 398	25 134

Zysk netto przypadający:					
		15 721	14 077	23 779	
	Akcjonariuszom jednostki dominującej				
	Udziały niekontrolujące	46	- 56	- 12	
		15 767	14 021	23 767	
Całkowity dochód ogółem przypadający:					
		14 096	15 449	25 141	
	Akcjonariuszom jednostki dominującej				
	Udziały niekontrolujące	41	- 51	- 7	
		14 137	15 398	25 134	
Liczba akcji na koniec okresu	szt.	38 404 729	39 224 588	38 699 335	
Średnioważona liczba akcji	szt.	38 425 097	39 402 874	38 853 149	
Zysk/strata na jedną akcję w PLN na jedną akcję					
Z działalności kontynuowanej :					
	Zwykły	12	0,41	0,36	0,61
	Rozwodniony	12	0,41	0,36	0,61

Warszawa, 05.09.2017

Osoba, której powierzono sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Mariusz Kruszewski

Zarząd:	<i>Prezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>
	<i>Tadeusz Nowicki</i>	<i>Jan Polaczek</i>

/11850/

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANOWEJ

	Nota	(niebadane) Stan na 30.06.2017	(niebadane, przekształcone) Stan na 30.06.2016	(przekształcone) Stan na 31.12.2016
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	13	218 816	204 562	202 648
Wartość firmy	14	20 408	20 408	20 408
Pozostałe wartości niematerialne		310	357	373
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		147	121	147
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	9 417	11 143	9 284
Pozostałe aktywa finansowe		97	116	106
Pozostałe aktywa		44	32	33
Aktywa trwałe razem		249 239	236 739	232 999
Aktywa obrotowe				
Zapasy		88 268	91 058	87 774
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		128 653	124 527	101 274
Pozostałe aktywa finansowe		212	37	42
Bieżące aktywa podatkowe	11	101	3	19
Pozostałe aktywa		2 717	2 257	1 351
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		10 742	6 715	9 216
Aktywa obrotowe razem		230 693	224 597	199 676
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	117	-
Aktywa razem		479 932	461 453	432 675

		(niebadane) Stan na 30.06.2017	(niebadane, przekształcone) Stan na 30.06.2016	(przekształcone) Stan na 31.12.2016
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	15	23 662	23 662	23 662
Akcje własne		- 5 598	- 915	- 3 784
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		45 306	45 306	45 306
Kapitał rezerwowy	16	31 270	32 905	32 895
Zyski zatrzymane	17	117 725	99 983	109 685
Kapitały przypadające akcjonariuszom/udziałowcom jednostki dominującej				
		212 365	200 941	207 764
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym				
		484	399	443
Razem kapitał własny				
		212 849	201 340	208 207
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18	82 073	49 798	43 313
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	4 557	4 324	4 933
Rezerwa na podatek odroczony	11	3 814	3 551	3 648
Rezerwy długoterminowe	19	257	219	219
Przychody przyszłych okresów		5 057	5 784	5 424
Zobowiązania długoterminowe razem				
		95 758	63 676	57 537
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		74 120	68 847	63 581
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18	74 614	105 628	91 805
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	20	1 700	1 631	1 693
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	475	340
Bieżące zobowiązania podatkowe	11	3 061	3 015	1 012
Rezerwy krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	19	9 204	9 788	7 708
Przychody przyszłych okresów		945	776	792
Zobowiązania z tytułu dywidendy		7 681	6 277	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem				
		171 325	196 437	166 931
Zobowiązania razem				
		267 083	260 113	224 468
Pasywa razem				
		479 932	461 453	432 675

Warszawa, 05.09.2017

Osoba, której powierzono sporządzenie
skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Mariusz Kruszewski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Zarząd:

Tadeusz Nowicki

Jan Polaczek

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	Kapitał rezerwy na przewalutowanie	Nadwyżka ze sprzedaży obligacji zamiennych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	23 662	- 3 784	45 306	27 364	5 081	450	110 527	208 606	443	209 049
Korekta błędu / danych porównawczych	-	-	-	-	-	-	- 842	- 842	-	- 842
Stan na 1 stycznia 2017 roku (przekształcone)	23 662	- 3 784	45 306	27 364	5 081	450	109 685	207 764	443	208 207
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	15 721	15 721	46	15 767
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	- 1 625	-	-	- 1 625	- 5	- 1 630
Nabycie akcji własnych	-	- 1 814	-	-	-	-	-	- 1 814	-	- 1 814
Dywidenda należna akcjonariuszom	-	-	-	-	-	-	- 7 681	- 7 681	-	- 7 681
Stan na 30 czerwca 2017 roku (niebadane, przekształcone)	23 662	- 5 598	45 306	27 364	3 456	450	117 725	212 365	484	212 849

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwow z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	Kapitał rezerwow na przewalutowanie	Nadwyżka ze sprzedaży obligacji zamiennych	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku	23 662	-	45 306	27 364	3 719	450	93 025	193 526	450	193 976
Korekta błędu / danych porównawczych	-	-	-	-	-	-	- 842	- 842	-	- 842
Stan na 1 stycznia 2016 roku (przekształcone)	23 662	-	45 306	27 364	3 719	450	92 183	192 684	450	193 134
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	14 077	14 077	- 56	14 021
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	1 372	-	-	1 372	5	1 377
Nabycie akcji własnych	-	- 915	-	-	-	-	-	- 915	-	- 915
Dywidenda należna akcjonariuszom	-	-	-	-	-	-	- 6 277	- 6 277	-	- 6 277
Stan na 30 czerwca 2016 roku (niebadane, przekształcone)	23 662	- 915	45 306	27 364	5 091	450	99 983	200 941	399	201 340
Stan na 1 stycznia 2016 roku	23 662	-	45 306	27 364	3 719	450	93 025	193 526	450	193 976
Korekta błędu / danych porównawczych	-	-	-	-	-	-	- 842	- 842	-	- 842
Stan na 1 stycznia 2016 roku (przekształcone)	23 662	-	45 306	27 364	3 719	450	92 183	192 684	450	193 134
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	-	23 779	23 779	- 12	23 767
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	1 362	-	-	1 362	5	1 367
Nabycie akcji własnych	-	- 3 784	-	-	-	-	-	- 3 784	-	- 3 784
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	- 6 277	- 6 277	-	- 6 277
Stan na 31 grudnia 2016 roku (przekształcone)	23 662	- 3 784	45 306	27 364	5 081	450	109 685	207 764	443	208 207

Warszawa, 05.09.2017

Osoba, której powierzono sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Mariusz Kruszewski

Zarząd:

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Tadeusz Nowicki

Jan Polaczek

/11850/

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	(niebadane)		(niebadane, przekształcone)	
	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2016 31.12.2016	(przekształcone)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk netto za rok obrotowy	15 767	14 021	23 767	
Udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	- 59	
Amortyzacja aktywów trwałych i wartości niematerialnych	6	11 652	12 597	24 574
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	- 204	486	352	
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 294	2 538	4 977	
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	- 752	- 604	- 34	
Zmiany w kapitale obrotowym:				
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	24	- 28 317	- 12 097	10 921
Zmiana stanu zapasów	24	- 1 225	942	4 177
Zmiana pozostałych aktywów	24	- 1 387	- 1 163	- 262
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	24	8 909	- 31 096	- 39 167
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych	24	1 622	1 091	- 976
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	24	- 406	- 605	- 949
Naliczony podatek dochodowy	11	4 828	3 265	6 185
Zapłacony podatek dochodowy		- 2 769	- 2 148	- 4 360
Inne korekty		- 498	400	270
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		9 514	- 12 373	29 416
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		269	3 585	4 826
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		- 25 274	- 11 746	- 19 711
Dywidendy i odsetki otrzymane		2	2	38
Splata udzielonych pożyczek		14	15	20
Udzielenie pożyczek		- 15	-	-
Pozostałe		63	-	-
Środki pieniężne netto wydane/wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		- 24 941	- 8 144	- 14 827

	(niebadane) 01.01.2017 30.06.2017	(niebadane, przekształcone) 01.01.2016 30.06.2016	(przekształcone) 01.01.2016 31.12.2016
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Nabycie akcji własnych	- 1 814	- 915	- 3 784
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	- 994	- 783	- 1 788
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	31 238	28 596	23 036
Splata pożyczek/kredytów	- 9 340	- 12 873	- 27 392
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	- 6 277
Odsetki zapłacone	- 2 197	- 2 538	- 4 944
Dotacja otrzymana	192	-	-
Środki pieniężne netto wykorzystane wydane/wygenerowane w związku w działalnością finansową	17 085	11 487	- 21 149
Przepływy pieniężne netto	1 658	- 9 030	- 6 560
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 526	- 9 020	- 6 519
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	9 216	15 735	15 735
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	10 742	6 715	9 216
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	- 132	10	41

Warszawa, 05.09.2017

Osoba, której powierzono sporządzenie
skonsolidowanego sprawozdania finansowego:*Mariusz Kruszewski**Prezes Zarządu**Wiceprezes Zarządu*

Zarząd:

*Tadeusz Nowicki**Jan Polaczek*

/11850/

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**1. Informacje ogólne**

Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2017 roku i zawiera przekształcone dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończonych w dniu 30 czerwca 2016 roku oraz przekształcone dane porównawcze za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2016 roku.

Dane porównawcze zostały przekształcone zgodnie z opisem przedstawionym w notce 4.

1.1 Informacje o jednostce dominującej

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej 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 dominującej jest Warszawa, ul. Tamka 16.

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

Na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej 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 2017 roku struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca:

Jednostka, siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Finergis Investment Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze	15 207 718	38,56%	39,60%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	7 800 000	19,78%	20,31%
Otwarty Fundusz Emerytalny PKO	3 904 917	9,90%	10,17%
Noble Funds Fundusz Inwestycyjny Otwarty	2 070 155	5,25%	5,39%
posiadane akcje własne Ergis	1 031 260	2,62%	0,00%
pozostali	9 421 939	23,89%	24,53%
Razem	39 435 989	100,00%	100,00%

W związku z prowadzonym skupem akcji własnych jednostka dominująca na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego posiada 1 072 952 akcje własne. Innych zmian w strukturze akcjonariuszy posiadających powyżej 5 % posiadanych praw głosu w dniu zatwierdzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie było.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych zostały sporządzone za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Podstawowa działalność jednostki dominującej i jej spółek zależnych 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

Spółka Ergis S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Ergis.

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek należących do Grupy Kapitałowej Ergis na dzień 30.06.2017 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego 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 i PET/PE
MKF-Ergis GmbH	Berlin	99,70%	99,70%	pełna	Produkcja i sprzedaż folii twardych PET, produkcja laminatów z twardej folii PET/PE i PVC/PE, dystrybucja folii twardych PVC, PVC/PE
Schimanski-Ergis GmbH	Berlin	99,70%	99,70%	pełna	Dystrybucja 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 holdingowa
CS Recycling Sp. z o.o.	Warszawa	90,22%	90,22%	pełna	Recykling tworzyw sztucznych
Numeratis Sp. z o.o.	Toruń	99,90%	99,90%	pełna	Prowadzenie ksiąg rachunkowych i obsługa kadrowo-płacowa
Transgis Sp. z o.o.	Wąbrzeźno	71,10%	71,10%	pełna	Towarowy transport drogowy, remonty pojazdów, spedycja
Erg-Pak Sp. z o.o.	Warszawa	71,10%	71,10%	pełna	Wynajmowanie środków transportu
Tromar Sp. z o.o.	Oława	48,10%	48,10%	metodą praw własn.	Produkcja i sprzedaż chemikaliów ograniczonych
Trend Tapety Sp. z o.o.	Warszawa	100,00%	100,00%	pełna	brak

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2017 roku nie było zmian w składzie Grupy Kapitałowej i udziałach w prawach głosu w stosunku do 31 grudnia 2016 roku oraz 30 czerwca 2016 roku.

1.3 Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 "Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa" zatwierdzonym przez UE ("MSR 34")

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 24 kwietnia 2017 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów sporządzane jest w układzie kalkulacyjnym. Grupa Kapitałowa sporządza Skonsolidowane 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 Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach zostały wykazane w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

Kursy przyjęte do wyceny pozycji walutowych na dzień bilansowy

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
średni kurs NBP ustalony przez NBP	4,2265	4,4255	4,4240
	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
kurs EUR stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca roku	4,2474	4,3805	4,3757
	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
kursy EUR przyjęte do wyceny pozycji walutowych w Sprawozdaniu			
kurs kupna (przyjęty do wyceny aktywów)	4,2158	4,4132	4,4031
kurs sprzedaży (przyjęty do wyceny pasywów)	4,2308	4,4282	4,4181

2. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok, który rozpoczął się 1 stycznia 2016 roku. Po 1 stycznia 2016 roku nie opublikowano nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku. Standardy i interpretacje, które zostały wydane ale nie obowiązują ponieważ nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską ale nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę zaprezentowane zostały w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2016. W pierwszym półroczu 2017 roku opublikowano jedynie standard MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe oraz interpretację KIMSF 23 Niepewność związana z ujawnieniem podatku dochodowego.

Zarząd jednostki dominującej nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

2.2 Standardy i interpretacje MSSF opublikowane, zatwierdzone, które nie weszły jeszcze w życie

MSSF 9 Instrumenty finansowe - mający zastosowanie od okresów rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2018 roku lub później

Standard MSSF 9 usuwa obecnie występujące w MSR 39 kategorii instrumentów finansowych wyceniane w wartości godziwej (przez wynik finansowy bądź przez pozostałe dochody całkowite) zamortyzowanego kosztu. Standard ten wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości, które bazuje na wyznaczaniu oczekiwanych strat (z ang. expected loss), ponadto zawiera nowe wytyczne dotyczące rachunkowości uproszczenie bieżących rozwiązań oraz lepsze odzwierciedlenie zasad zarządzania ryzykiem.

Zarząd jednostki dominującej jest w trakcie oceny wpływu nowych regulacji na sprawozdanie finansowe. Obecnie Zarząd rozpoczął wstępną analizę wpływu wdrożenia MSSF 9 na sprawozdanie finansowe Grupy. Do czasu zakończenia analiz, Grupa nie jest w stanie wskazać jaki byłby wartościowy wpływ zmiany na sprawozdanie finansowe Grupy.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami - mający zastosowanie od okresów rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2018 roku lub później

Standard MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami, który zastępuje standardy MSR 18 i MSR 11, a także powiązane z nimi interpretacje, ustanawia i systematyzuje zasady ujęcia przychodów z kontraktów z klientami. Standard wprowadza między innymi jeden, pięciostopniowy model ujmowania przychodów, który będzie miał zastosowanie do wszystkich umów z klientami i będzie oparty o identyfikację odrębnych obowiązków świadczenia oraz alokację przychodów z transakcji do poszczególnych obowiązków świadczenia. Standard doprecyzowuje również zasady szacowania wynagrodzenia zmiennego, ustalania kiedy umowa zawiera czynnik finansowania oraz rozróżnia ujęcie obowiązków wykonania świadczenia wynikające z umowy jako spełnianych w czasie lub w określonym momencie.

Zarząd jest w trakcie wstępnej oceny wpływu nowych regulacji na sprawozdanie finansowe. Wyniki analiz, zgodnie z planem Zarządu, będą ujawnione w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok.

MSSF 16 Leasing - mający zastosowanie od okresów rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2019 roku lub później

Nowy standard MSSF 16 „Leasing” ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących umów leasingu. Standard ten zniesie klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego, obowiązującą zgodnie z MSR 17 i wprowadzi jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę.

Zarząd jednostki dominującej jest w trakcie oceny wpływu nowych regulacji na sprawozdanie finansowe. Obecnie Zarząd prowadzi analizę wpływu wdrożenia MSSF 16 na sprawozdanie finansowe Grupy, którą planuje zakończyć do końca 2017 roku.

3. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, zarząd jednostki dominującej 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.

4. Korekty błędu danych porównawczych oraz szacunków

W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 Grupa dokonała następujących korekt danych porównawczych oraz szacunków:

1) Korekta danych porównawczych - korekta zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów oraz marży odłożonej na magazynie

W latach ubiegłych spółki Grupy nie tworzyły zobowiązań / rezerw z tytułu niewykorzystanych urlopów w odniesieniu do pracowników nieprodukcyjnych, które po raz pierwszy zostały utworzone w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W związku z tym, że korekta dotyczy głównie okresów wcześniejszych niż prezentowanych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jej wpływ został ujęty w pozycji zyski zatrzymane w ramach kapitału własnego.

W 2011 roku spółka Ergis S.A. wniosła aportem do spółki MKf-Ergis Sp. z o.o. wyroby gotowe wycenione według cen sprzedaży. Grupa wprowadziła korektę konsolidacyjną stanu magazynowego zmniejszając go o wartość marży odłożonej na magazynie. W kolejnych latach, pomimo sprzedaży wyrobów będących przedmiotem aportu na zewnątrz Grupy, stan magazynowy oraz wynik finansowy spółki nie podlegały korektom. W związku z faktem, że błąd dotyczył okresów wcześniejszych niż prezentowanych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jej wpływ został ujęty w pozycji zyski zatrzymane w ramach kapitału własnego.

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.06.2016 (przed korektą)	31.12.2016 (przed korektą)	Korekta niewyk. urlopów	Korekta marży na magazynie	30.06.2016 (dane przekształ- cone)	31.12.2016 (dane przekształ- cone)
Zyski zatrzymane	100 825	110 527	-1 049	207	99 983	109 685
Zapasy	91 265	87 981	-	-207	91 058	87 774
Rezerwy i rozliczenia bierne krótkoterminowe	8 739	6 659	1 049	-	9 788	7 708

- Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Po przeprowadzonej analizie Zarząd Jednostki dominującej zdecydował, że wpływ korekty na wynik finansowy prezentowany w ramach poszczególnych okresów niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest istotny, w związku z czym Zarząd zdecydował się na dokonanie uproszczenia i ujęcie wpływu wprowadzonej korekty w pozycji zyski zatrzymane.

- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Zmiana nie wpłynęła na sprawozdanie z przepływów pieniężnych

2) Korekta danych porównawczych - korekty prezentacyjne

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych w okresie sprawozdawczym dokonano zmiany prezentacji danych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku. Dane prezentowane są po następujących korektach:

a) w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2016 oraz na dzień 31 grudnia 2016 oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku dokonano zmiany prezentacji zapasów i zobowiązań handlowych w oparciu o warunki dostawy (Incoterms):

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej

- zapasy - zmniejszenie o kwotę 1.314 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2016 kwota 1.375 tys. zł)
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania - zmniejszenia o kwotę 1.314 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2016 roku kwota 1.375 tys. zł)

- Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku oraz do 31 grudnia 2016 roku:

- zmiana stanu zapasów - zwiększenie o kwotę 1.314 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2016 zwiększenie o kwotę 1.375 tys. zł)
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług - zmniejszenie o kwotę 1.314 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2016 roku zmniejszenie o 1.375 tys. zł)

Zmiana nie wpłynęła na wartość wyniku finansowego oraz kapitału własnego.

b) w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2016 oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku zmieniono prezentację podatku odroczonego, wykazując aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto. W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje:

- aktywa z tytułu podatku odroczonego - zmniejszenie o kwotę 10.692 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2016 o kwotę 8.849 tys. zł)
- rezerwa z tytułu podatku odroczonego - zmniejszenie o kwotę 10.692 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2016 roku o kwotę 8.849 tys. zł)

Zmiana nie wpłynęła na rachunek przepływów pieniężnych.

Zmiana nie wpłynęła na wartość wyniku finansowego oraz kapitału własnego.

c) w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 czerwca 2016 oraz na dzień 30 czerwca 2016 wyodrębniono zobowiązania z tytułu leasingów z pozycji pożyczki, kredyty bankowe:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej
 - kredyty bankowe (długoterminowe) - zmniejszenie o kwotę 4.933 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2016 zmniejszenie o kwotę 4.324 tys. zł)
 - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (długoterminowe) - zwiększenie o kwotę 4.933 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2016 zwiększenie o kwotę 4.324 tys. zł)
- pożyczki, kredyty bankowe (krótkoterminowe) - zmniejszenie o kwotę 1.693 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2016 zmniejszenie o kwotę 1.631 tys. zł)
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (krótkoterminowe) - zwiększenie o kwotę 1.693 tys. zł (na dzień 30 czerwiec 2016 zwiększenie o kwotę 1.631 tys. zł)

Zmiana nie wpłynęła na wartość wyniku finansowego oraz kapitału własnego. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

3) Zmiana szacunków

W bieżącym okresie Spółka dokonała zmiany szacunków dotyczących następujących obszarów:

- zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych, należności i zapasów. Więcej informacji w nocie 19.1

5. Segmenty operacyjne

5.1 Identyfikacja segmentów operacyjnych zgodnie z MSSF 8

Grupa wydzieliła dwa segmenty operacyjne dla których jest możliwość uzyskania informacji finansowych oraz możliwość alokacji większości aktywów i części zobowiązań. Koszty ogólnego zarządu oraz koszty finansowe związane z kredytami na nabycie aktywów finansowych zostały podzielone do segmentów proporcjonalnie do kosztów przypisanych bezpośrednio do tych segmentów.

- | | |
|--|---|
| - Segment wyrobów opakowaniowych (segment I) | - folia stretch PE
- folia termokurczliwa PVC
- folie BOPP
- taśmy PET
- opakowania drukowane (Flexergis)
- folie PET (MKF-Ergis GmbH)
- laminaty (Schimanski-Ergis GmbH) |
| - Segment wyrobów pozostałego przeznaczenia (segment II) | - folie miękkie PVC
- granulaty i wyroby wytłaczane PVC
- tapety |

5.2 Przychody i wyniki segmentów

Analiza przychodów i wyników w poszczególnych segmentach:

	Przychody			Zysk brutto		
	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2016 31.12.2016
Działalność kontynuowana						
Segment wyrobów opakowaniowych	299 593	284 878	569 218	17 038	12 122	22 679
Segment wyrobów pozostałego przeznaczenia	73 876	65 512	127 270	3 557	5 164	7 273
Razem z działalności kontynuowanej	373 469	350 390	696 488	20 595	17 286	29 952

5.3 Aktywa segmentów

	Aktywa segmentów		
	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2016
Segment wyrobów opakowaniowych	258 523	280 467	254 277
Segment wyrobów pozostałego przeznaczenia	83 704	90 723	84 204
Razem aktywa segmentów	342 227	371 190	338 481
Aktywa niealokowane	137 705	90 263	94 194
Suma aktywów	479 932	461 453	432 675

Grupa alokuje do segmentów środki trwałe, zapasy oraz należności. Pozostałe pozycje aktywów nie są alokowane z uwagi na brak możliwości ich przypisania do konkretnego segmentu.

5.4 Zobowiązania segmentów

	Pasywa segmentów		
	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2016
Segment wyrobów opakowaniowych	149 836	145 557	120 524
Segment wyrobów pozostałego przeznaczenia	18 309	23 254	17 666
Razem zobowiązania segmentów	168 145	168 811	138 190
Zobowiązania niealokowane	98 938	91 302	86 278
Suma zobowiązań	267 083	260 113	224 468

W odniesieniu do jednostki dominującej Grupa alokuje do segmentów zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz kredyty inwestycyjne zaciągnięte na finansowanie zakupu środków trwałych. Pozostałe pozycje zobowiązań nie są alokowane z uwagi na brak możliwości ich przypisania do konkretnego segmentu. W odniesieniu do pozostałych spółek Grupa alokuje do segmentów całość zobowiązań.

5.5 Pozostałe informacje o segmentach

	Amortyzacja			Zwiększenia aktywów trwałych		
	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2016 31.12.2016
Segment wyrobów opakowaniowych	8 709	8 976	17 825	26 134	5 563	13 123
Segment wyrobów pozostałego przeznaczenia	2 943	3 621	6 749	1 704	2 843	6 588
	11 652	12 597	24 574	27 838	8 406	19 711

	Odpisy aktualizujące		
	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2016
Segment wyrobów opakowaniowych	-	-	-
Segment wyrobów pozostałego przeznaczenia	117	117	525

Dane za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017

	Segment I	Segment II	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	299 593	73 876	373 469
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek	21	28	49
Koszty z tytułu odsetek	1 565	625	2 190
Zysk segmentu	17 038	3 557	20 595

Dane za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016

	Segment I	Segment II	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	284 878	65 512	350 390
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek	11	62	73
Koszty z tytułu odsetek	1 779	689	2 468
Zysk segmentu	12 122	5 164	17 286

Dane za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016

	Segment I	Segment II	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	569 218	127 270	696 488
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	0	0	0
Przychody z tytułu odsetek	93	62	155
Koszty z tytułu odsetek	3 340	1 462	4 802
Zysk segmentu	22 679	7 273	29 952

5.6 Informacje geograficzne

Grupa sprzedaje swoje towary na rynkach europejskich, głównie w Polsce oraz w Europie Zachodniej. Eksport poza Europę ma znaczenie marginalne.

Nie jest możliwe przyporządkowanie aktywów trwałych do krajów sprzedaży.

	Przychody ze sprzedaży		
	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2016 31.12.2016
Polska	172 332	163 141	327 455
Niemcy	66 777	64 481	123 227
Francja	39 223	28 442	59 975
Holandia	14 219	13 397	25 815
Wielka Brytania	14 291	11 789	24 936
Pozostałe	66 627	69 140	135 080
	373 469	350 390	696 488

5.7 Informacje o wiodących klientach

Przychody żadnego indywidualnego klienta nie przekraczają 5% przychodów Grupy.

6. Koszty działalności operacyjnej

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2016 31.12.2016
Działalność kontynuowana			
Zmiana stanu produktów	30	5 652	6 470
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	- 1 846	- 1 997	- 3 892
Amortyzacja	11 652	12 597	24 574
Zużycie surowców i materiałów	257 721	233 040	464 951
Usługi obce	28 612	26 342	54 580
Podatki i opłaty	1 807	1 601	3 063
Koszty świadczeń pracowniczych	36 771	34 020	69 588
Pozostałe koszty rodzajowe	2 065	2 228	4 550
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 575	16 861	36 149
	353 387	330 344	660 033
w tym:			
Koszt własny sprzedaży	314 786	293 365	584 056
Koszty sprzedaży	22 042	20 719	41 929
Koszty zarządu	16 559	16 260	34 048
	353 387	330 344	660 033

6.1 Amortyzacja

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2016 31.12.2016
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	11 568	12 503	24 381
Amortyzacja wartości niematerialnych	84	94	193
	11 652	12 597	24 574

6.2 Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2016 31.12.2016
Wynagrodzenia	29 537	27 541	56 520
Świadczenia emerytalne	5	4	9
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	23	19	41
Pozostałe świadczenia pracownicze	7 206	6 456	13 018
	36 794	34 039	69 588

6.3 Koszty badań i rozwoju

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2016 31.12.2016
Koszty badań i rozwoju odniesione w koszty	1 244	1 047	2 207

W Ergis S.A. oraz MKF-Ergis Sp z o.o. od wielu lat funkcjonują laboratoria badawcze, których rolą jest rozwój stosowanych technologii, poszukiwanie nowych produktów, badania nowych surowców i przygotowywania nowych receptur. W 2015 roku został utworzony nowy Dział Badań i Rozwoju. Zatrudnieni specjaliści zajmują się rozwojem nowych produktów i nowej technologii produkcji a także rozwojem obecnie stosowanych technologii.

7. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2016 31.12.2016
Zyski ze zbycia aktywów:			
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	201	79	148
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
	201	79	148
Przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących:			
Rzeczowe aktywa trwałe	488	-	-
Zapasy	509	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	142	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	416	416
	1 139	416	416
Pozostałe przychody operacyjne:			
Odszkodowania	403	90	226
Dotacje	373	605	1 022
Pozostałe	525	756	1 028
	1 301	1 451	2 276
Razem pozostałe przychody operacyjne	2 641	1 946	2 840

8. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2016 31.12.2016
Utworzone odpisy aktualizujące:			
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	525
Zapasy	-	273	247
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	183	1 576
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	117
	<u>-</u>	<u>456</u>	<u>2 465</u>
Pozostałe koszty operacyjne:			
Koszty restrukturyzacji	-	433	871
Pozostałe	486	280	750
	<u>486</u>	<u>713</u>	<u>1 621</u>
Razem pozostałe koszty operacyjne	486	1 169	4 086

Koszty restrukturyzacji odnoszą się do spółek MKF-Ergis GmbH oraz Schimanski-Ergis GmbH i dotyczą odpraw dla zwalnianych pracowników oraz kosztów ponoszonych na rzecz osób zwolnionych z obowiązku świadczenia pracy w związku z prowadzoną restrukturyzacją.

9. Przychody finansowe

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2016 31.12.2016
Przychody odsetkowe			
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	12	7	14
Pożyczki	2	2	5
Pozostałe	35	64	136
	<u>49</u>	<u>73</u>	<u>155</u>
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:			
Zyski z wyceny instrumentów pochodnych	503	-	-
	<u>503</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Pozostałe przychody finansowe:			
Zysk na różnicach kursowych	64	4	-
Przychody z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych	63	-	-
Pozostałe	-	2	2
	<u>127</u>	<u>6</u>	<u>2</u>
Razem przychody finansowe	679	79	157

10. Koszty finansowe

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2016 31.12.2016
Koszty odsetkowe:			
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	2 016	2 312	4 467
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	172	151	311
Pozostałe koszty odsetkowe	2	5	24
	<u>2 190</u>	<u>2 468</u>	<u>4 802</u>
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:			
Straty z wyceny instrumentów pochodnych	-	422	287
	<u>-</u>	<u>422</u>	<u>287</u>
Pozostałe koszty finansowe:			
Strata na różnicach kursowych	-	614	173
Pozostałe koszty finansowe	131	112	211
	<u>131</u>	<u>726</u>	<u>384</u>
Razem koszty finansowe	2 321	3 616	5 473

11. Podatek dochodowy**11.1 Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat**

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2016 31.12.2016
Bieżący podatek dochodowy:			
Bieżące obciążenie podatkowe	4 708	4 671	5 644
Korekty dotyczące podatku z lat ubiegłych	-	-	-
	4 708	4 671	5 644
Odroczony podatek dochodowy:			
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	120	- 1 406	541
	120	- 1 406	541
	4 828	3 265	6 185

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2016 31.12.2016
1. Polska			
Suma zysków (strat) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	22 036	21 180	32 463
Suma zysków (strat) z działalności przed opodatkowaniem	22 036	21 180	32 463
Koszt podatku dochodowego według stawki 19% (w roku ubiegłym 19%)	4 187	4 024	6 168
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	- 1 290	- 1 424	- 1 786
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	1 901	2 580	1 351
Efekt podatkowy strat podatkowych odliczonych w okresie	- 245	- 441	- 183
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	23	-	63
	389	715	- 555
Podatek dochodowy wg stawki	4 576	4 739	5 613
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-	-
Obciążenie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 576	4 739	5 613
2. Niemcy			
Suma zysków (strat) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	- 492	- 1 919	- 1 265
Obciążenie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	132	- 68	31
3. Grupa Kapitałowa razem (Polska + Niemcy)			
Obciążenie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 708	4 671	5 644
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	120	- 1 406	541
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	4 828	3 265	6 185

11.2 Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

Nie wystąpił.

11.3 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2016
Bieżące aktywa podatkowe			
Należny zwrot podatku	101	3	19
Pozostałe	-	-	-
	<u>101</u>	<u>3</u>	<u>19</u>
Bieżące zobowiązania podatkowe			
Podatek dochodowy do zapłaty	3 061	3 015	1 012
Pozostałe	-	-	-
	<u>3 061</u>	<u>3 015</u>	<u>1 012</u>

11.4 Podatek odroczony

Stan na 30 czerwca 2017	Różnice przejściowe dotyczące składników:	
	aktywów z tytułu podatku odroczonego	rezerwy z tytułu podatku odroczonego
Rzeczowe aktywa trwałe	4 165	12 275
Możliwa do realizacji różnica pomiędzy kosztem podatkowym inwestycji a jej aktywami netto w konsolidacji	11 821	-
Zapasy	574	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	186	66
Rozliczenia międzyokresowe	-	214
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	-
Pozostałe aktywa finansowe	15	-
Kredyty i pożyczki	15	9
Rezerwy	1 169	83
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	151	1 003
Pozostałe zobowiązania finansowe	74	80
Strata podatkowa	1 153	-
	<u>19 333</u>	<u>13 730</u>

Aktywo na podatek odroczony wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	9 417
Rezerwa na podatek odroczony wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	<u>3 814</u>

- Podejmując decyzję o utworzeniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego Grupa rozważa następujące parametry:
- różnice przejściowe odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości; oraz
 - zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, od którego będzie można odpisać różnice przejściowe

Grupa utworzyła aktywa z tytułu możliwej do realizacji różnicy pomiędzy kosztem podatkowym inwestycji w spółki Grupy a jej aktywami netto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w przypadku kiedy możliwa jest realizacja ujemnej różnicy przejściowej. Na dzień 30 czerwca 2017 roku, jak również na 31 grudnia 2016 oraz 30 czerwca 2016 roku Grupa tworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na ujemne różnice przejściowe w odniesieniu do inwestycji w spółkach MKF-ERGIS GmbH oraz Schimanski Ergis GmbH. W związku z dokonaną na dzień 30 czerwca 2017 roku aktualizacją spodziewanej ceny transakcyjnej i możliwej do realizacji straty podatkowej na tej transakcji na poziomie ERGIS S.A. rozwiązano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 2.056 tys. PLN.

Grupa tworzy aktywa z tytułu strat podatkowych w wysokości możliwej do realizacji w dopuszczalnym przez prawo podatkowe okresie czasu. Na podstawie aktualizacji realizowalności aktywów Zarząd jednostki dominującej podtrzymuje, że aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 1 153 tys. złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 1 437 tys. PLN; na dzień 30 czerwca 2016 roku 1 128 tys. PLN) są prawdopodobne do rozliczenia.

Poziom planowanych do osiągnięcia dochodów podatkowych przez Spółkę pokrywa rozpoznane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Stan na 30 czerwca 2016	Różnice przejściowe dotyczące składników:	
	aktywów z tytułu podatku odroczonego	rezerwy z tytułu podatku odroczonego
Rzeczowe aktywa trwałe	3 325	12 175
Możliwa do realizacji różnica pomiędzy kosztem podatkowym inwestycji a jej aktywami netto w konsolidacji	13 877	-
Zapasy	494	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	238	48
Rozliczenia międzyokresowe	-	75
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	1
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Kredyty i pożyczki	75	1
Rezerwy	1 134	44
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	417	944
Pozostałe zobowiązania finansowe	198	23
Strata podatkowa	1 128	-
	<u>20 903</u>	<u>13 311</u>

Aktywo na podatek odroczone wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	11 143
Rezerwa na podatek odroczone wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	<u>3 551</u>

Stan na 31 grudnia 2016	Różnice przejściowe dotyczące składników:	
	aktywów z tytułu podatku odroczonego	rezerwy z tytułu podatku odroczonego
Rzeczowe aktywa trwałe	3 332	12 298
Możliwa do realizacji różnica pomiędzy kosztem podatkowym inwestycji a jej aktywami netto w konsolidacji	13 827	-
Zapasy	511	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	323	150
Rozliczenia międzyokresowe	48	380
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	23
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
Kredyty i pożyczki	47	-
Rezerwy	937	46
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	229	2 309
Pozostałe zobowiązania finansowe	172	36
Strata podatkowa	1 437	-
	<u>20 878</u>	<u>15 242</u>

Aktywo na podatek odroczone wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	9 284
Rezerwa na podatek odroczone wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	<u>3 648</u>

11.5 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nie wystąpiły

12. Zysk na jedną akcję

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2016 31.12.2016
	PLN	PLN	PLN
Podstawowy zysk na jedną akcję			
Z działalności kontynuowanej	0,41	0,36	0,61
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję			
Z działalności kontynuowanej	0,41	0,36	0,61

12.1 Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2016 31.12.2016
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	15 721	14 077	23 779
Srednia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	38 425 097	39 402 874	38 853 149

12.2 Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

Nie dotyczy.

13. Rzeczowe aktywa trwałe**13.1 Kupno i sprzedaż**

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku, Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 28.177 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku: 10.748 tys. PLN, w roku zakończonym 31 grudnia 2016: 22.833 tys. PLN).

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku, Grupa sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 82 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku: 1.856 tys. PLN, w roku zakończonym 31 grudnia 2016: 1.152 tys. PLN) osiągając zysk netto na sprzedaży 210 tys. PLN (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku: 79 tys. PLN, w roku zakończonym 31 grudnia 2016: 148 tys. PLN).

13.2 Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie zakończonym 30 czerwca 2017 roku Grupa rozwiązała odpis z tytułu utraty wartości środków trwałych w budowie (wały oraz oprzyrządowanie) w wysokości 488 tys. PLN w związku z podjęciem decyzji o ich użytkowaniu (w analogicznym okresie roku poprzedniego Grupa nie zawiązywała i nie rozwiązywała odpisów aktualizacyjnych). W okresie roku zakończonym 31 grudnia 2016 Grupa zawiązała odpis aktualizacyjny w wysokości 525 tys. PLN (wały i oprzyrządowanie 486 tys. PLN, budynki 39 tys. PLN). W sprawozdaniu z całkowitych dochodów rozwiązanie odpisu wykazane zostało w pozycji Pozostałe przychody operacyjne, zawiązanie odpisu w pozycji Pozostałe koszty operacyjne.

13.3 Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

ERGIS S.A.: zabezpieczeniem kredytów bankowych są następujące aktywa: hipoteki kaucyjne na nieruchomościach w Wąbrzeźnie i Oławie o wartości księgowej 30 mln. zł; cesja należności w wysokości 28 mln zł, zastaw rejestrowy na zapasach o wysokości 20 mln zł, zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 38 mln zł.

FLEXERGIS: jako zabezpieczenie kredytów inwestycyjnych i obrotowych zaciągniętych przez spółkę objęte zastawem rejestrowym są maszyny o łącznej wartości 7 mln zł. Przedmiotem zabezpieczenia kredytów są również nieruchomości spółki - wartość hipotek to 22 mln zł.

MKF-ERGIS SP. z O.O.: Zabezpieczeniem kredytów bankowych są: hipoteka na nieruchomości w Wąbrzeźnie o wartości księgowej 12 mln zł, zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości księgowej 27 mln zł, cesja należności w wysokości 47 mln zł, zastaw rejestrowy na zapasach o wysokości 2 mln zł.

CS RECYCLIG: Zabezpieczeniem kredytów bankowych jest hipoteka umowna zwykła na nieruchomości w Nowej Białej o wartości księgowej 4,5 mln PLN oraz linia technologiczna.

14. Wartość firmy

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2016 31.12.2016
Stan na początek roku obrotowego	99 010	99 010	99 010
Stan na koniec roku obrotowego	99 010	99 010	99 010
Skumulowane odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości			
Stan na początek roku obrotowego	(78 602)	(78 602)	(78 602)
Stan na koniec roku obrotowego	(78 602)	(78 602)	(78 602)
Wartość bilansowa	20 408	20 408	20 408

Wartość firmy powstała na skutek przejęcia spółek: Flexergis Sp. z o.o., MKF-Folien GmbH Minderjahn + Kiefer (obecnie MKF-Ergis GmbH), Schimanski GmbH (obecnie Schimanski-Ergis GmbH), Lonni Sp. z o.o., Numeratis Sp. z o.o., Trend Tapety Sp. z o.o. oraz w wyniku połączenia ERGIS S.A. i Eurofilms S.A. (obecnie Ergis S.A. Oddział w Oławie). Odpisem aktualizacyjnym objęto w całości wartość firmy spółek MKF-Ergis GmbH, Schimanski-Ergis GmbH, Lonni Sp. z o.o. oraz Trend Tapety Sp. z o.o..

14.1 Utrata wartości firmy

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości firmy na dzień 31 grudnia 2016 roku. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej nie wystąpiły przesłanki utraty wartości w związku z czym odstapiono od przeprowadzenia testów półrocznych. Kolejne testy na utratę wartości firmy zostaną przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2017 roku.

14.2 Alokacja wartości firmy do jednostek generujących przepływy pieniężne

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

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2016 31.12.2016
- Ergis S.A. Oddział w Oławie	19 032	19 032	19 032
- Flexergis Sp. z o.o.	1 370	1 370	1 370
- Lonni Sp. z o.o.	-	-	-
- Numeratis Sp. z o.o.	6	6	6
- MKF-Ergis GmbH & Schimanski-Ergis GmbH	-	-	-
- Trend Tapety Sp. z o.o.	-	-	-
	20 408	20 408	20 408

Możliwą do odzyskania wartość tej jednostki generującej środki pieniężne określa się na podstawie wartości użytkowej, obliczonej między innymi przy wykorzystaniu prognozowanych przepływów pieniężnych przyjętych do budżetów zatwierdzonych przez zarząd na okres 1 roku oraz stopy dyskonta w wysokości równej średnioważonemu kosztowi kapitału liczonego odrębnie dla każdej spółki. Kwoty ujęte w budżecie odnosi się na cały okres prognozy, korygując je w oparciu o możliwe do przewidzenia tendencje oraz efekty prawdopodobnych zdarzeń gospodarczych.

15. Kapitał akcyjny

	Kapitał akcyjny			Nadwyżka ze sprzedaży akcji		
	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2016
Notowanie 12.989.202 akcji zwykłych na okaziciela EUROFILMS S.A. (12.06.2006)	7 794	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	2 416	12 736	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	60	321	321	321
Emisja 31.282.683 akcji zwykłych na okaziciela serii E - emisja połączeniowa z ERGIS S.A. (27.09.2007)	18 770	18 770	18 770	49 895	49 895	49 895
Umorzenie 8.962.549 akcji zwykłych	- 5 378	- 5 378	- 5 378	- 17 646	- 17 646	- 17 646
	23 662	23 662	23 662	45 306	45 306	45 306

15.1 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.

16. Kapitał rezerwowy

	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2016
Kapitał rezerwowy o charakterze ogólnym	-	-	-
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych	27 364	27 364	27 364
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	3 456	5 091	5 081
Kapitał rezerwowy z tytułu obligacji zamiennych	450	450	450
Inne	-	-	-
	31 270	32 905	32 895

16.1 Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych z przeliczenia

	Wartość brutto zmian	Powiązany podatek dochodowy	Wartość brutto zmian	Powiązany podatek dochodowy	Wartość brutto zmian	Powiązany podatek dochodowy
	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2016 31.12.2016
Stan na początek roku obrotowego	5 081	-	3 719	-	3 719	-
Wynikający z przeliczenia transakcji jednostki zagranicznej	- 1 625	-	1 372	-	1 362	-
Stan na koniec roku obrotowego	3 456	-	5 091	-	5 081	-

Różnice kursowe związane z przeliczeniem na PLN wyników działalności zagranicznych jednostek zależnych Grupy księgowane są bezpośrednio w kapitale rezerwowym na z tytułu różnic kursowych z przeliczenia.

16.2 Kapitał rezerwowy z tytułu obligacji zamiennych

Nadwyżka ze sprzedaży opcji na obligacje zamienne stanowi składnik kapitałowy (prawa konwersji) 30 tys. obligacji zamiennych oprocentowanych na 7,3%. Obligacje te zostały wykupione w grudniu 2013 roku i zastąpione kredytem bankowym.

17. Zysk zatrzymany i dywidendy

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2016 31.12.2016
Stan na początek roku obrotowego	110 527	93 025	93 025
Korekta błędów / danych porównawczych	- 842	- 842	- 842
Przekształcony bilans otwarcia	109 685	92 183	92 183
Zysk/strata netto przypadający członkom jednostki dominującej	15 721	14 077	23 779
Wyplata dywidendy	-	-	- 6 277
Dywidenda należna akcjonariuszom	- 7 681	- 6 277	-
Stan na koniec roku obrotowego	117 725	99 983	109 685

W dniu 14 lipca 2017 roku została wypłacona dywidenda z zysku wypracowanego w 2016 roku w wysokości 0,20 zł na akcję.

W dniu 14 lipca 2016 roku została wypłacona dywidenda z zysku z lat poprzednich w wysokości 0,16 zł na akcję.

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 czerwca 2017 wynosi 84.565 tys. zł (w roku ubiegłym 109.231 tys. zł).

18. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Obrotowe			Długoterminowe		
	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2016
Zabezpieczone						
Kredyty w rachunku bieżącym	58 404	83 911	74 300	5 489	5 489	-
Kredyty bankowe	16 210	21 717	17 505	76 584	44 309	43 313
	74 614	105 628	91 805	82 073	49 798	43 313
	74 614	105 628	91 805	82 073	49 798	43 313

18.1 Umowy kredytowe

Podmiot finansujący / rodzaj kredytu	Waluta kredytu	Wartość kredytu	Na dzień 30.06.2017			Termin spłaty	Wartość kredytu na 30.06.2016	Wartość kredytu na 31.12.2016
			Wartość kredytu wraz z naliczonymi na dzień bilansowy odsetkami					
			w walucie	w zł				
1. ERGIS S.A.								
Bank Handlowy w Warszawie S.A. / kredyt w rachunku bieżącym	PLN	25 000	-	3 046	3 046	28.06.2019	-	204
	EUR		-	-			2 637	1 238
Bank Handlowy w Warszawie S.A. / inwestycyjny	PLN	16 623	-	8 303	4 975	31.12.2019	11 631	9 967
PEKAO S.A. / kredyt w rachunku bieżącym	PLN	20 000	-	12 065	-	31.03.2018	17 101	17 998
	EUR	do 3 mln EUR w ramach limitu PLN	689	2 913	-		2 240	1 174
PEKAO S.A. / inwestycyjny	PLN	14 128	-	-	-	splacony	831	-
PEKAO S.A. / inwestycyjny	PLN	12 000	-	8 399	5 999	31.12.2020	10 799	9 600
PEKAO S.A. / inwestycyjny	PLN	4 000	-	3 815	2 907	30.06.2022	-	-
PEKAO S.A. / inwestycyjny	PLN	4 000	-	-	-	30.06.2023	-	-
ING Bank Śląski S.A. / kredyt w rachunku bieżącym	PLN	19 000	-	9 025	9 025	09.10.2018	-	9
	EUR	do 3 mln EUR w ramach limitu PLN	547	2 315	2 315		11 704	8 781
ING Bank Śląski S.A. / inwestycyjny	PLN	30 000	-	15 000	9 000	31.10.2019	21 114	18 100
ING Bank Śląski S.A. / inwestycyjny	PLN	10 000	-	4 911	4 911	31.12.2022	-	1 239
mBank S.A. / kredyt w rachunku bieżącym	PLN	13 000	-	9 520	-	04.01.2018	4 630	5 351
	EUR		-	-	-		1 682	6 209
mBank S.A. / inwestycyjny	PLN	20 000	-	17 484	17 484	30.12.2022	0	3 005
mBank S.A. / inwestycyjny	EUR	2 255	-	-	-	splacony	1 822	-

18.1 Umowy kredytowe - ciąg dalszy

Podmiot finansujący / rodzaj kredytu	Waluta kredytu	Wartość kredytu	Na dzień 30.06.2017		w tym cz. długo-termin.	Termin spłaty	Wartość kredytu na 30.06.2016	Wartość kredytu na 31.12.2016
			Wartość kredytu wraz z naliczonymi na dzień bilansowy w walucie	odsetkami w zł				
2. FLEXERGIS								
mBank S.A. / inwestycyjny	EUR	1 040	641	2 712	1 691	31.01.2020	3 848	3 336
mBank S.A. / kredyt w rachunku bieżącym	PLN	3 000	-	2 291	-	18.09.2017	1 811	-
ING Bank Śląski S.A. / inwestycyjny	PLN	1 300	-	845	585	30.09.2020	1 105	975
ING Bank Śląski S.A. / kredyt w rachunku bieżącym	PLN	4 500	-	1 338	-	25.10.2018	3 229	401
ING Bank Śląski S.A. / inwestycyjny	EUR	247	65	276	54	30.07.2018	519	403
Reiffeisen Bank S.A. / kredyt w rachunku bieżącym	PLN	2 000	-	-	-	30.11.2017	-	-
3. CS Recycling								
ING Bank Śląski S.A. / inwestycyjny	PLN	5 600	-	1 283	-	30.04.2018	2 824	2 065
ING Bank Śląski S.A. / kredyt w rachunku bieżącym	PLN	6 000	-	5 091	-	09.10.2018	4 188	3 970
	EUR		-	-			-	
ING Bank Śląski S.A. / inwestycyjny	PLN	1 042	-	215	-	01.01.2018	582	399

18.1 Umowy kredytowe - ciąg dalszy

Podmiot finansujący / rodzaj kredytu	Waluta kredytu	Wartość kredytu	Na dzień 30.06.2017		w tym cz. długo-termin.	Termin spłaty	Wartość kredytu na 30.06.2016	Wartość kredytu na 31.12.2016
			Wartość kredytu wraz z naliczonymi na dzień bilansowy w walucie	odsetkami w zł				
4. MKF-ERGIS								
PEKAO S.A. / kredyt w rachunku bieżącym	PLN	20 500	-	1 591	-	30.06.2017	3 023	1 512
mBank S.A. / kredyt w rachunku bieżącym	PLN	10 000	-	8 324	-	03.01.2018	5 963	5 748
Bank Handlowy w Warszawie S.A. / inwestycyjny	PLN	3 000	-	1 141	569	30.04.2019	1 713	1 427
Bank Handlowy w Warszawie S.A. / kredyt w rachunku bieżącym	PLN	25 000	-	19 560	19 512	29.06.2019	19 943	19 354
	EUR		-	-	-		-	471
5. NUMERATIS								
PEKAO S.A. / kredyt w rachunku bieżącym	PLN	250	-	-	-	21.03.2018	-	-
6. MKF Ergis GmbH oraz Schimanski-Ergis GmbH								
Deutsche Bank AG / kredyt w rachunku bieżącym	EUR	3 500	1 574	6 653	-	brak	10 922	5 234
Commerzbank AG / kredyt w rachunku bieżącym	EUR	2 545	2 028	8 571	-	brak	9 565	6 948
Razem				156 687	82 073		155 426	135 118

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku zabezpieczenia kredytów nie uległy zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz 30 czerwca 2016 roku.

W I półroczu 2017 roku Ergis S.A. podpisała z Bankiem PEKAO S.A. umowę na refinansowanie inwestycji odtworzeniowych z 2016 i 2017 roku. Dopuszczalny limit kredytu to 8 mln, z tym, że podzielony na transze : I transza w wysokości 4 mln PLN przeznaczona na refinansowanie inwestycji z 2016 roku i II transza w wysokości 4 mln PLN na refinansowanie wydatków odtworzeniowych z 2017 roku.

W I półroczu 2017 roku Ergis S.A. podpisała aneks z Bankiem PEKAO do umowy o kredyt w rachunku bieżącym, przedłużający termin obowiązywania umowy do 31 marca 2018 roku. Również w I półroczu 2017 Spółka podpisała z Bankiem Handlowym w Warszawie aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym, przedłużający termin obowiązywania do 28 czerwca 2019 roku.

Wzrost wartości kredytów wynika głównie z prowadzonych obecnie inwestycji w Oddziale Ergis S.A. w Oławie i finansowanie tych wydatków kredytem inwestycyjnym.

18.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej

W bieżącym okresie, podobnie jak w roku 2016, Grupa zrealizowała ustalone z bankami wskaźniki finansowe. W obu okresach nie wystąpiły również inne naruszenia umów kredytowych.

19. Odpisy aktualizujące wartość aktywów oraz rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne**19.1 Odpisy aktualizujące wartość aktywów**

	Odpisy aktualizujące						
	wartość środków trwałych	wartości niematerialnych	wartość firmy	aktywów finansowych	wartość zapasów	wartość należności	aktywów przezn do sprzedaży
Stan na 1 stycznia 2017 roku	643	-	78 602	81	2 393	4 780	117
Utworzenie	3	-	-	-	427	410	-
Redukcje wynikające z płatności/innych zmniejszeń przyszłych korzyści ekonomicznych	-	-	-	-	- 936	- 452	-
Pozostałe zmniejszenia	- 488	-	-	-	-	- 278	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	- 6	-
Stan na 30 czerwca 2017 roku	158	-	78 602	81	1 884	4 454	117

W okresie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku Grupa dokonała zmian szacunków dotyczących odpisów aktualizujących następujących pozycji aktywów:

- zmiana odpisu aktualizującego wartość środków trwałych - w związku z aktualizacją oceny przydatności części zamiennych do maszyn dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego w kwocie 488 tys. zł;
- zmiana odpisu aktualizującego wartość zapasów - w związku z przeprowadzoną przez Zarząd zaktualizowaną analizą cen możliwych do uzyskania ze sprzedaży, a także rotacji zapasów podjęto decyzję o rozwiązaniu odpisu aktualizującego w kwocie 509 tys. zł. Przyjęta przez Zarząd metodologia tworzenia odpisów aktualizujących zapasy nie uległa zmianie w porównaniu do poprzednich okresów sprawozdawczych.
- zmiana odpisu aktualizującego wartość należności - w oparciu o zaktualizowaną analizę odzyskiwalności należności uwzględniającą wiekowanie sald, stan prawny poszczególnych należności oraz dłużników dokonano rozwiązania odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 320 tysięcy złotych. Metodologia ustalenia szacunku w tym zakresie nie uległa zmianie w porównaniu do poprzednich okresów sprawozdawczych.

	Odpisy aktualizujące						
	wartość środków trwałych	wartości niematerialnych	wartość firmy	wartość aktywów finansowych	wartość zapasów	wartość należności	wartość aktywów przezn do sprzedaży
Stan na 1 stycznia 2016 roku	118	-	78 602	81	2 213	4 338	612
Utworzenie	-	-	-	-	881	470	-
Redukcje wynikające z płatności/innych zmniejszeń przyszłych korzyści ekonomicznych	- 1	-	-	-	- 680	- 467	- 416
Pozostałe zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	33	-
Stan na 30 czerwca 2016 roku	117	-	78 602	81	2 414	4 374	196

	Odpisy aktualizujące						
	wartość środków trwałych	wartości niematerialnych	wartość firmy	wartość aktywów finansowych	wartość zapasów	wartość należności	wartość aktywów przezn do sprzedaży
Stan na 1 stycznia 2016 roku	118	-	78 602	81	2 213	4 338	612
Utworzenie	526	-	-	-	621	2 303	117
Redukcje wynikające z płatności/innych zmniejszeń przyszłych korzyści ekonomicznych	- 1	-	-	-	- 441	- 1 201	- 612
Pozostałe zmniejszenia	-	-	-	-	-	- 681	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	21	-
Stan na 31 grudnia 2016 roku	643	-	78 602	81	2 393	4 780	117

19.2 Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne

	Bieżące			Długoterminowe		
	przekształcone			Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2016
	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2016			
Rezerwa na św. emerytalne	-	-	-	257	219	219
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 117	344	540	-	-	-
Rezerwa na premie	1 851	4 355	3 399	-	-	-
Rozliczenia międzyokr. bonusów dla odbiorców	1 668	1 457	528	-	-	-
Rezerwa urlopową	2 582	2 616	2 284	-	-	-
Pozostałe rezerwy	986	1 016	957	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
	9 204	9 788	7 708	257	219	219

	Rezerwa na św. emerytalne	Bierne rozl. międzyokr. kosztów	Rezerwa na premie	Rozl. międzyokr. bonusów dla odbiorców	Rezerwa urlopową	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku (przekształcony)	219	540	3 399	528	2 284	957	7 927
Utworzenie	38	2 088	1 710	1 627	421	2 964	8 848
Redukcje wynikające z płatności	-	- 511	- 3 234	- 480	- 93	- 2 293	- 6 611
Zmiany z tytułu innych zmniejszeń przyszłych korzyści	-	-	- 4	-	-	- 611	- 615
Różnice kursowe	-	-	- 20	- 7	- 30	- 31	- 88
Stan na 30 czerwca 2017 roku	257	2 117	1 851	1 668	2 582	986	9 461

	Rezerwa na św. emerytalne	Bierne rozl. międzyokr. kosztów	Rezerwa na premie	Rozl. międzyokr. bonusów dla odbiorców	Rezerwa urlopową	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku (przekształcony)	201	499	3 015	1 840	2 242	1 002	8 799
Utworzenie	22	301	1 729	1 326	477	2 703	6 558
Redukcje wynikające z płatności	- 4	- 449	- 337	- 1 753	- 135	- 2 402	- 5 080
Zmiany z tytułu innych zmniejszeń przyszłych korzyści	-	- 7	- 66	-	-	- 315	- 388
Różnice kursowe	-	-	14	44	32	28	118

Stan na 30 czerwca 2016 roku (przekształcony)	219	344	4 355	1 457	2 616	1 016	10 007
--	------------	------------	--------------	--------------	--------------	--------------	---------------

	Rezerwa na św. emerytalne	Bierne rozl. międzyokr. kosztów	Rezerwa na premie	Rozl. międzyokr. bonusów dla odbiorców	Rezerwa urlopową	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2016 roku (przekształcony)	201	499	3 015	1 840	2 242	1 002	8 799
Utworzenie	22	1 017	4 226	1 916	517	5 033	12 731
Redukcje wynikające z płatności	- 4	- 976	- 3 648	- 3 175	- 503	- 4 411	- 12 717
Zmiany z tytułu innych zmniejszeń przyszłych korzyści	-	-	- 206	- 88	-	- 696	- 990
Różnice kursowe	-	-	12	35	28	29	104

Stan na 31 grudnia 2016 roku (przekształcony)	219	540	3 399	528	2 284	957	7 927
--	------------	------------	--------------	------------	--------------	------------	--------------

20. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**20.1 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.

20.2 Zobowiązania z tytułu leasingu

	Minimalne opłaty leasingowe			Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Zobowiązanie do 1 roku	1 700	1 631	1 693	1 687	1 616	1 679
Zobowiązanie od 1 roku do 5 lat	4 518	4 274	4 888	4 353	4 112	4 696
Zobowiązanie powyżej 5 lat	39	50	45	35	45	40
	6 257	5 955	6 626	6 075	5 773	6 415
Koszty bieżące	-	-	-	182	182	211
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	6 257	5 955	6 626	6 075	5 773	6 415

21. Instrumenty finansowe**21.1 Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych**

Według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, należności handlowych, zobowiązań handlowych, kredytów w rachunku bieżącym oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowe nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

W okresie półrocza zakończonym 30 czerwca 2017 roku, 30 czerwca 2016 roku jak również roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z tych poziomów do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

21.2 Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Aktywa finansowe			
Kontrakty forward	163	-	-
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	136 399	127 988	107 822
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	56	59	59
	136 618	128 047	107 881
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:			
Długoterminowe pozostałe aktywa finansowe	97	116	106
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	125 567	121 179	98 517
Krótkoterminowe pozostałe aktywa finansowe	212	37	42
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 742	6 715	9 216
	136 618	128 047	107 881

Zobowiązania finansowe

Kredyty i inne zobowiązania	231 498	224 531	201 473
Kontrakty forward	-	475	340
Razem zobowiązania finansowe	231 498	225 006	201 813

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	82 073	49 798	43 313
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 557	4 324	4 933
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	68 554	63 150	59 729
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	74 614	105 628	91 805
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 700	1 631	1 693
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	-	475	340
	231 498	225 006	201 813

21.3 Instrumenty pochodne

Grupa prowadzi politykę zawierania kontraktów forward w odniesieniu do należności w walutach obcych. Zawierane przez Grupę transakcje nie spełniają kryteriów rachunkowości zabezpieczeń.

Poniższe tabele przedstawia szczegóły dotyczące walutowych kontraktów forward niezrealizowanych na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych:

na dzień 30.06.2017 roku	Średni kurs wymiany	Wartość w walucie obcej	Wartość umowna	Wartość godziwa
Sprzedaż waluty EUR				
do 3 miesięcy	4,4113	800	3 529	3 670
od 3 do 6 miesięcy	4,4167	300	1 325	1 374
od 6 do 12 miesięcy	4,3250	400	1 730	1 703
Razem		1 500	6 584	6 747

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa utworzyła aktywo w wysokości 163 tys. PLN, będącego różnicą pomiędzy wartością godziwą a wartością umowną.

na dzień 30.06.2016 roku	Średni kurs wymiany	Wartość w walucie obcej	Wartość umowna	Wartość godziwa
Sprzedaż waluty EUR				
do 3 miesięcy	4,3221	1 400	6 051	5 849
od 3 do 6 miesięcy	4,3471	700	3 043	2 989
od 6 do 12 miesięcy	4,2473	1 100	4 672	4 453
Razem		3 200	13 766	13 291

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Grupa ujawniła zobowiązanie w wysokości 475 tys. PLN, będącego różnicą pomiędzy wartością umowną a wartością godziwą.

na dzień 31.12.2016 roku	Średni kurs wymiany	Wartość w walucie obcej	Wartość umowna	Wartość godziwa
Sprzedaż waluty EUR				
do 3 miesięcy	4,3540	1 500	6 531	6 421
od 3 do 6 miesięcy	4,3407	1 400	6 077	5 919
od 6 do 12 miesięcy	4,4127	1 100	4 854	4 782
Razem		4 000	17 462	17 122

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa ujawniła zobowiązanie w wysokości 340 tys. PLN, będącego różnicą pomiędzy wartością umowną a wartością godziwą.

22. Transakcje z jednostkami powiązanymi**22.1 Transakcje handlowe**

W roku obrotowym spółki Grupy zawarły następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi niebędącymi członkami Grupy:

	Przychody ze sprzedaży			Zakup		
	01-06/2017	01-06/2016	01-12/2016	01-06/2017	01-06/2016	01-12/2016
Direct-One	-	-	1	-	-	1
Polskie Towarzystwo Prywatyzacyjne	-	-	-	370	273	513
Marketis	10	19	32	75	40	112
Nikodis	1	1	3	-	-	924
Aurum Polska	1	1	-	-	-	84
Sportergis	2	-	-	-	-	-
Mera Pnfał	-	-	2	-	-	-
Doradztwo Przemysłowe Tadeusz Nowicki	2	2	3	464	527	-
Polski Związek Przetwórców Tworzyw Sztucznych	3	3	6	-	-	-
Kancelaria Adwokacka Kaczorowski	-	-	-	54	36	81
	19	26	47	963	876	1 715

	Należności od jednostek powiązanych			Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		
	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Direct-One	-	-	-	-	-	-
Polskie Towarzystwo Prywatyzacyjne	-	36	-	60	49	49
Marketis	1	1	4	5	8	17
Nikodis	-	-	-	-	-	59
Aurum Polska	-	-	-	-	-	11
Sportergis	1	-	-	-	-	-
Mera Pnfał	-	-	-	7	7	-
Doradztwo Przemysłowe Tadeusz Nowicki	1	-	1	65	92	-
Polski Związek Przetwórców Tworzyw Sztucznych	1	1	1	-	-	-
Kancelaria Adwokacka Kaczorowski	-	-	-	9	7	9
	4	38	6	146	163	145

Direct One, Mera Pnfał, Aurum Polska oraz Polskie Towarzystwo Prywatyzacyjne to podmioty powiązane z Przewodniczącym Rady Nadzorczej Panem Markiem Górskim. Kancelaria Adwokacka Kaczorowski jest podmiotem powiązanym z Sekretarzem Rady Nadzorczej Panem Pawłem Kaczorowskim. Marketis, Nikodis oraz Doradztwo Przemysłowe to podmioty powiązane z Prezesem Zarządu Panem Tadeuszem Nowickim. Polski Związek Przetwórców Tworzyw Sztucznych to podmiot powiązany osobowo z Prezesem Zarządu Panem Tadeuszem Nowickim oraz Wiceprezesem Zarządu Panem Janem Polackiem. Nie udzielono tym podmiotom i nie otrzymano od tych podmiotów żadnych gwarancji. Transakcje z tymi podmiotami realizowane są na zasadach rynkowych.

22.2 Kredyty udzielone podmiotom powiązanym

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

23. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

	01.01.2017 30.06.2017	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2016 31.12.2016
Zapasy			
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	- 494	- 1 211	2 134
Korekty o:			
- przeliczenie jednostek zagranicznych	- 731	778	729
- korekta danych porównawczych (nota 4)	-	1 375	1 314
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	- 1 225	942	4 177
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	- 27 379	- 13 401	9 852
Korekty o:			
- przeliczenie jednostek zagranicznych	- 938	1 304	1 069
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	- 28 317	- 12 097	10 921
Pozostałe aktywa			
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	- 1 377	- 1 173	- 268
Korekty o:			
- przeliczenie jednostek zagranicznych	- 10	10	6
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	- 1 387	- 1 163	- 262
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	10 539	- 31 410	- 36 737
Korekty o:			
- przeliczenie jednostek zagranicznych	926	- 1 165	- 1 073
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych	- 2 556	2 854	- 43
- korekta danych porównawczych (nota 4)	-	- 1 375	- 1 314
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	8 909	- 31 096	- 39 167
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne			
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	1 534	1 208	- 872
Korekty o:			
- przeliczenie jednostek zagranicznych	88	- 117	- 104
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	1 622	1 091	- 976
Przychody przyszłych okresów			
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	- 214	- 605	- 949
Korekty o:			
- przeliczenie jednostek zagranicznych	-	-	-
- otrzymana dotacja	- 192	-	-
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	- 406	- 605	- 949

24. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

24.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2016
Gwarancje bankowe	36	71	59
Pozostałe	35	35	35
	71	106	94

24.2 Sprawy sądowe

	Stan na 30.06.2017	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2016
Należności sporne – sprawy skierowane do sądu	642	743	1 768
Wyroki sądowe zaopatrzone w klauzulę wykonalności	1 546	630	521
Upadłości - zgłoszone do masy upadłości	442	872	442
Układy sądowe	7	9	9
	2 637	2 254	2 740

ERGIS S.A. jest w sporze sądowym z byłymi głównymi udziałowcami spółki zależnej CS Recycling Sp. z o.o., dotyczącym przejęcia przez ERGIS S.A. kontroli nad tą spółką. Spółka ocenia ryzyko z tym związane jako pomijalne.

Na wszystkie sprawy sądowe Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość należności.

25. Skutki transakcji niestandardowych

W Grupie nie wystąpiły transakcje niestandardowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ na sytuację finansową.

26. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Grupa sprzedaje swoje produkty w różnych segmentach rynku, co powoduje niwelowanie zjawiska sezonowości, niemniej jednak IV kwartał jest z reguły znacznie słabszy od trzech pozostałych, ze względu na mniejszą liczbę dni pracy w grudniu w spółkach Grupy i u ich klientów.

27. Zdarzenia po dniu bilansowym

Jednostka dominująca prowadziła skup akcji własnych. W okresie od 1 lipca 2017 roku do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego skupiła 41.692 akcje (w okresach zamkniętych Spółka nie prowadzi skupu akcji własnych).

Po dniu bilansowym w jednostce dominującej Ergis S.A. miała miejsce transakcja opisana w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Zdarzenie to nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Po dniu bilansowym, poza wyżej wymienionymi, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia wymagające ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

28. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd w dniu 05.09.2017.

Warszawa, 05.09.2017

Osoba, której powierzono sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Mariusz Kruszewski

Zarząd: *Prezes Zarządu* *Wiceprezes Zarządu*

Tadeusz Nowicki

Jan Polaczek

/11850/