

Grupa Kapitałowa Ergis

**Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018
wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu**

	strona
Spis treści	2
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	11
1. Informacje ogólne	11
2. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	13
3. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności	18
4. Korekty błędu danych porównawczych	19
5. Segmenty operacyjne	22
6. Koszty działalności operacyjnej	24
7. Pozostałe przychody operacyjne	26
8. Pozostałe koszty operacyjne	26
9. Przychody finansowe	26
10. Koszty finansowe	27
11. Podatek dochodowy	27
12. Zysk na jedną akcję	31
13. Rzeczowe aktywa trwałe	31
14. Wartość firmy	32
15. Pozostałe aktywa finansowe	33
16. Pozostałe aktywa niefinansowe	33
17. Zapasy	34
18. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	34
19. Należności z tytułu leasingu finansowego	34
20. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	35
21. Kapitał akcyjny	36
22. Kapitał rezerwowy	36
23. Zysk zatrzymany i dywidendy	37
24. Kredyty i pożyczki otrzymane	38
25. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	41
26. Rezerwy	41
27. Rozliczenia międzyokresowe bierne	42
28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	43
29. Przychody przyszłych okresów	43
30. Instrumenty finansowe	44
31. Transakcje z jednostkami powiązanymi	46
32. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	47
33. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	47
34. Skutki transakcji niestandardowych	48
35. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	48
36. Zdarzenia po dniu bilansowym	48
37. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	48

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDNIIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	(niebadane) okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2018	(niebadane, przekształcone) okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2017
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	5	398 514	370 738	749 558
Koszt własny sprzedaży	6	338 834	311 015	635 372
Zysk/strata brutto na sprzedaży		59 680	59 723	114 186
Koszty sprzedaży	6	24 632	22 756	47 734
Koszty zarządu	6	18 701	16 665	35 446
Zysk/strata ze sprzedaży		16 347	20 302	31 006
Pozostałe przychody operacyjne	7	1 211	2 641	3 562
Pozostałe koszty operacyjne	8	925	486	1 031
Zysk/strata na działalności operacyjnej		16 633	22 457	33 537
Przychody finansowe	9	469	679	1 326
Koszty finansowe	10	3 303	2 321	5 004
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-	50
Zysk/strata przed opodatkowaniem		13 799	20 815	29 909
Podatek dochodowy	11	2 508	4 975	9 051
Zysk/strata netto		11 291	15 840	20 858
Inne całkowite dochody				
Pozycje podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/straty w kolejnych okresach:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		714	- 1 375	- 1 429
Inne całkowite dochody (netto)		714	- 1 375	- 1 429
Całkowite dochody ogółem		12 005	14 465	19 429

	Nota	(niebadane) okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2018	(niebadane, przekształcone) okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2017
Zysk netto przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej		11 352	15 793	20 745
Udziały niekontrolujące		- 61	47	113
		11 291	15 840	20 858
Całkowity dochód ogółem przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej		12 064	14 422	19 320
Udziały niekontrolujące		- 59	43	109
		12 005	14 465	19 429
Liczba akcji na koniec okresu	szt.	38 074 131	38 404 729	38 243 532
Średnioważona liczba akcji	szt.	38 145 408	38 470 926	38 398 680
Zysk/strata na jedną akcję w zł na jedną akcję				
Z działalności kontynuowanej :				
Zwykły	12	0,30	0,41	0,54
Rozwodniony	12	0,30	0,41	0,54

Warszawa, 12.09.2018

**Osoba, której powierzono sporządzenie
skonsolidowanego sprawozdania finansowego:**

Mariusz Kruszewski

Zarząd: *Prezes Zarządu*

Wiceprezes Zarządu

Tadeusz Nowicki

Jan Polaczek

/12649/

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	(niebadane) Stan na 30.06.2018	(niebadane, przekształcone) Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2017
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	13	225 463	211 444	214 272
Wartość firmy	14	20 408	20 408	20 408
Pozostałe wartości niematerialne		800	310	711
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		89	96	89
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	5 256	9 417	2 157
Należności z tytułu leasingu finansowego	19	346	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	15	76	97	81
Pozostałe aktywa niefinansowe	16	2 033	44	34
Aktywa trwałe razem		254 471	241 816	237 752
Aktywa obrotowe				
Zapasy	17	104 351	94 769	104 381
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18	134 747	118 541	104 956
Należności z tytułu leasingu finansowego	19	235	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	15	41	212	226
Bieżące aktywa podatkowe	11	995	101	2 430
Pozostałe aktywa niefinansowe	16	2 305	2 717	1 986
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		24 657	10 742	21 502
Aktywa obrotowe razem		267 331	227 082	235 481
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Aktywa razem		521 802	468 898	473 233

		(niebadane) Stan na 30.06.2018	(niebadane, przekształcone) Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2017
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	21	23 047	23 662	23 047
Akcje własne	1.1	- 1 691	- 5 598	- 946
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		40 369	45 306	40 369
Kapitał rezerwowy	22	26 307	25 649	25 595
Zyski zatrzymane	23	124 669	115 978	120 930
<hr/>				
Kapitały przypadające akcjonariuszom/udziałowcom jednostki dominującej		212 701	204 997	208 995
<hr/>				
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym		428	459	487
<hr/>				
Razem kapitał własny		213 129	205 456	209 482
<hr/>				
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24	68 795	82 073	91 744
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25	5 112	4 557	4 072
Rezerwa na podatek odroczony	11	5 691	1 595	1 872
Rezerwy długoterminowe	26	558	257	564
Przychody przyszłych okresów	29	4 327	5 057	4 693
Zobowiązania długoterminowe razem		84 483	93 539	102 945
<hr/>				
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28	127 943	77 223	65 737
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24	77 055	74 614	87 097
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25	2 221	1 700	1 772
Pozostałe zobowiązania finansowe		139	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	11	223	3 061	7
Rezerwy krótkoterminowe	26	64	-	58
Rozliczenia międzyokresowe bierne	27	7 987	4 679	5 231
Przychody przyszłych okresów	29	945	945	904
Zobowiązania z tytułu dywidendy	23	7 613	7 681	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		224 190	169 903	160 806
<hr/>				
Zobowiązania razem		308 673	263 442	263 751
<hr/>				
Pasywa razem		521 802	468 898	473 233
<hr/>				

Warszawa, 12.09.2018

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

	Nota	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowo z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
Stan na 1 stycznia 2018 roku		23 047	- 946	40 369	2 683	22 912	120 930	208 995	487	209 482
Zysk netto za okres		-	-	-	-	-	11 352	11 352	- 61	11 291
Inne całkowite dochody		-	-	-	712	-	-	712	2	714
Nabycie akcji własnych		-	- 745	-	-	-	-	- 745	-	- 745
Dywidenda należna akcjonariuszom		-	-	-	-	-	- 7 613	- 7 613	-	- 7 613
Stan na 30 czerwca 2018 roku (niebadane)		23 047	- 1 691	40 369	3 395	22 912	124 669	212 701	428	213 129

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowý z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
Stan na 1 stycznia 2017 roku	23 662	- 3 784	45 306	5 081	27 814	109 685	207 764	443	208 207
Korekta błędów / danych porównawczych	-	-	-	- 973	- 4 902	- 1 819	- 7 694	- 27	- 7 721
Stan na 1 stycznia 2017 roku (przekształcone)	23 662	- 3 784	45 306	4 108	22 912	107 866	200 070	416	200 486
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	15 793	15 793	47	15 840
Inne całkowite dochody	-	-	-	- 1 371	-	-	- 1 371	- 4	- 1 375
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	2 737	22 912	115 978	204 997	459	205 456
Stan na 1 stycznia 2017 roku	23 662	- 3 784	45 306	4 108	22 912	107 866	200 070	416	200 486
Zysk netto za okres	-	-	-	-	-	20 745	20 745	113	20 858
Inne całkowite dochody	-	-	-	- 1 425	-	-	- 1 425	- 4	- 1 429
Nabycie akcji własnych	-	- 2 714	-	-	-	-	- 2 714	-	- 2 714
Obniżenie kapitału w drodze umorzenia akcji własnych	- 615	5 552	- 4 937	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenie udziału Grupy w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	15	15
Zmniejszenie kapitału przypadającego na udziały niekontrolujące w związku z wypłatą dywidendy przez jednostkę zależną	-	-	-	-	-	-	-	- 53	- 53
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	- 7 681	- 7 681	-	- 7 681
Stan na 31 grudnia 2017 roku	23 047	- 946	40 369	2 683	22 912	120 930	208 995	487	209 482

Warszawa, 12.09.2018

Osoba, której powierzono sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Mariusz Kruszewski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Zarząd:

Tadeusz Nowicki

Jan Polaczek

/12649/

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	(niebadane)	(niebadane, przekształcone)	
	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2018	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2017
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk netto za rok obrotowy	11 291	15 840	20 858
Udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	- 50
Amortyzacja aktywów trwałych i wartości niematerialnych	6 11 829	11 165	22 727
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	1 498	- 204	- 397
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 976	2 294	4 876
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej	- 54	- 752	- 695
Wycena instrumentów pochodnych	316	- 498	- 505
Zmiany w kapitale obrotowym:			
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	32 - 28 887	- 24 441	- 14 221
Zmiana stanu zapasów	32 904	- 3 689	- 13 373
Zmiana pozostałych aktywów niefinansowych	32 - 305	- 1 387	- 651
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	32 62 093	10 510	3 746
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych	32 2 692	- 1 124	- 152
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	32 - 371	- 406	- 767
Naliczony podatek dochodowy	11 2 508	4 975	9 051
Zapłacony podatek dochodowy	- 92	- 2 769	- 4 573
Inne korekty	4	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	66 402	9 514	25 874
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 076	269	349
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	13.1 - 21 463	- 25 274	- 40 159
Dywidendy i odsetki otrzymane	3	2	62
Spłata udzielonych pożyczek	16	14	30
Udzielenie pożyczek	-	- 15	- 15
Wpływy z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	63	63
Zapłacone zaliczki na przyszłe inwestycje	16 - 2 000	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych przeznaczonych do wydzierżawienia w formie leasingu finansowego	16, 19 - 1 389	-	-
Wpływy z tytułu rat leasingowych	16, 19 808	-	-
Środki pieniężne netto wydane/wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 22 949	- 24 941	- 39 670

	(niebadane) okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2018	(niebadane, przekształcone) okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017	(przekształcone) okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2017
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Nabycie akcji własnych	- 745	- 1 814	- 2 714
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	- 1 033	- 994	- 1 863
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	26 638	31 238	60 827
Splata pożyczek/kredytów	- 61 725	- 9 340	- 17 530
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	- 7 681
Odsetki zapłacone	- 2 986	- 2 197	- 5 077
Dotacja otrzymana	46	192	148
Środki pieniężne netto wykorzystane wydane/wygenerowane w związku w działalnością finansową	- 39 805	17 085	26 110
Przepływy pieniężne netto	3 648	1 658	12 314
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 155	1 526	12 286
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	21 502	9 216	9 216
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	24 657	10 742	21 502
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	- 493	- 132	- 28

Warszawa, 12.09.2018

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

Zarząd:

*Tadeusz Nowicki**Jan Polaczek*

/12649/

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**1. Informacje ogólne**

Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2018 roku i zawiera przekształcone dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończonych w dniu 30 czerwca 2017 roku oraz dane porównawcze za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2017 roku.

Dane porównawcze zostały przekształcone zgodnie z opisem przedstawionym w notcie 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 2018 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 Górka-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 2018 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	39,59%	39,94%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	7 681 711	20,00%	20,18%
Otwarty Fundusz Emerytalny PKO	3 936 679	10,25%	10,34%
posiadane akcje własne Ergis	337 994	0,88%	0,00%
pozostali	11 248 023	29,28%	29,54%
Razem	38 412 125	100,00%	100,00%

W dniu 12 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Ergis S.A. podjęło uchwałę o umorzeniu 317.528 sztuk zwykłych akcji własnych na okaziciela (serii B1), nabytych przez Spółkę w ramach realizowanego przez nią programu skupu akcji oraz o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę równą łącznej wartości nominalnej umarżonych akcji, to jest o kwotę 1.613.727,00 zł. Obniżenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 22 sierpnia 2018 roku.

1.1 Informacje o jednostce dominującej - ciąg dalszy

W związku z umorzeniem akcji kapitał zakładowy Ergis S.A. został obniżony o kwotę w wysokości łącznej wartości nominalnej umarzanych akcji, to jest o kwotę 190.516,80 zł i po zarejestrowaniu zmian Statutu Spółki wynosi 22.856.758,20 zł. Kapitał zakładowy dzieli się na 38.094.597 akcji zwykłych na okaziciela, każda o wartości nominalnej 0,60 zł. Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu po umorzeniu wynosi 38.094.597.

W związku z prowadzonym skupem akcji własnych jednostka dominująca na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego posiada 182.321 akcje własne. Innych zmian w strukturze akcjonariuszy posiadających powyżej 5 % posiadanych praw głosu do dnia 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 30.06.2018 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	Udział w kapitale zakł. %	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	100,00%	100,00%	pełna	Produkcja i sprzedaż folii twardych PVC, PVC/PET i PET i PET/PE
MKF-Schimanski-Ergis GmbH	Berlin	99,66%	99,66%	pełna	Produkcja folii twardych PET i laminatów z folii twardej PET/PE, dystrybucja folii twardych PVC, PVC/PE, PET, PET/PE i laminatów z folii twardej PET/PE
Circular Packaging Design Sp. z o.o. (d. Lonni Sp. z o.o.)	Warszawa	94,64%	94,64%	pełna	Projektowanie opakowań, działalność agencyjna i holdingowa oraz inne usługi
Ergis-Recycling Sp. z o.o. (d. 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
Transgjis 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 2018 roku nie było zmian w składzie Grupy Kapitałowej i udziałach w prawach głosu w stosunku do 31 grudnia 2017 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 2017 roku, zatwierdzonym do publikacji w dniu 19 kwietnia 2018 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 (zł). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach zostały wykazane w złotych.

Kursy przyjęte do wyceny pozycji walutowych na dzień bilansowy

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
średni kurs EUR ustalony przez NBP	4,3616	4,2265	4,1709
	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
kurs EUR stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca roku	4,2395	4,2474	4,2447
	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
kursy EUR przyjęte do wyceny pozycji walutowych w Sprawozdaniu			
kurs kupna (przyjęty do wyceny aktywów)	4,3641	4,2158	4,1693
kurs sprzedaży (przyjęty do wyceny pasywów)	4,3791	4,2308	4,1843
kursy USD przyjęte do wyceny pozycji walutowych w Sprawozdaniu			
kurs kupna (przyjęty do wyceny aktywów)	3,7480	3,6920	3,4770
kurs sprzedaży (przyjęty do wyceny pasywów)	3,7620	3,7060	3,4910
kursy GBP przyjęte do wyceny pozycji walutowych w Sprawozdaniu			
kurs kupna (przyjęty do wyceny aktywów)	4,9256	4,7891	4,6997
kurs sprzedaży (przyjęty do wyceny pasywów)	4,9456	4,8091	4,7197

2. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

2.1 Podstawa sporządzenia sprawozdania

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku i później.

Grupa zastosowała po raz pierwszy MSSF 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”) oraz MSSF 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”). Zgodnie z wymogami MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa Grupa ujawniła opis rodzaju oraz skutki zmiany zasad (polityki) rachunkowości w dalszej części tej noty.

Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2018 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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 MSSF 15 "Przychody z umów z klientami"

MSSF 15 uchyla MSR 11 Umowy o usługę budowlaną, MSR 18 Przychody i związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem tych, które wchodzą w zakres innych standardów. Nowy standard ustanawia tzw. „Model Pięciu Kroków” rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmują się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługują jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Zastosowanie MSSF 15 wymaga od Zarządu jednostki dominującej dokonywania osądów na każdym z pięciu kroków ustanowionego modelu.

Grupa wdrożyła MSSF 15 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania.

a) Sprzedaż wyrobów i towarów

Grupa prowadzi działalność w zakresie produkcji i sprzedaży tworzyw sztucznych.

Sprzedaż wyrobów oraz towarów jest realizowana na podstawie otrzymywanych na bieżąco zamówień. Umowy z klientami zawierają tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż towaru. W związku z tym przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. w momencie przejścia ryzyk związanych z towarem na klienta (co do zasady w momencie dostawy). W konsekwencji przyjęcie MSSF 15 nie miało wpływu na moment ujmowania przez Grupę przychodu z tytułu takich umów, ani na jego wartość.

W ramach analizy wpływu Standardu na kwotę przychodu Grupa rozważyła m.in. następujące aspekty:

I. Wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z udzielaniem rabatów, pod warunkiem złożenia przez klienta zamówień na określoną wartość lub ilość.

Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego. Wprowadzane zmiany są zbieżne z dotychczas stosowaną w Grupie polityką rachunkowości.

- Prawo do zwrotu

W pojedynczych przypadkach umowy z sieciami handlowymi przewidują możliwość zwrotu niesprzedanego towaru. Z uwagi na fakt, że sytuacja taka nie wystąpiła w okresie sprawozdawczym i w 2017 roku Grupa nie dokonywała korekt w sprawozdaniu finansowym.

II. Gwarancje

Grupa udziela gwarancji na sprzedawane wyroby gotowe i towary. Gwarancje te stanowią zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją i nie stanowią dodatkowej usługi.

W konsekwencji, istniejące gwarancje będą dalej ujmowane zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.

b) Sprzedaż pakietu dóbr i usług lub pakietu kilku usług, świadczonych w różnym okresie

Sprzedaż tego rodzaju nie występuje w Grupie.

c) Zaliczki otrzymane od klientów

Dotychczas Grupa prezentowała zaliczki otrzymane od klientów w pozycji „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”. Zgodnie z dotychczasową polityką (zasadami) rachunkowości Grupa nie ujmowała kosztów z tytułu odsetek od otrzymanych zaliczek, w tym długoterminowych.

Zgodnie z MSSF 15, Grupa ocenia czy umowa zawiera istotny element finansowania. Grupa zdecydowała się skorzystać z praktycznego rozwiązania, zgodne z którym nie koryguje przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeśli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Dlatego też, dla krótkoterminowych zaliczek Grupa nie wydzieliła istotnego elementu finansowania.

W Grupie nie wystąpiły przypadki umów z klientami, dla których okres pomiędzy przekazaniem przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi a momentem zapłaty za dobro lub usługę przekracza jeden rok, w związku z tym Grupa nie dokonywała korekt w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

d) Wymogi w zakresie prezentacji i ujawniania informacji

Zgodnie z MSR 34, Grupa przedstawiła ujęte przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych. Grupa ujawniła ponadto informacje, które umożliwią użytkownikom śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zrozumienie powiązania między ujawnieniem przychodów w podziale na kategorie a informacjami o przychodach, które Grupa ujawnia dla każdego segmentu sprawozdawczego (Nota 5).

2.2 MSSF 15 "Przychody z umów z klientami" - ciąg dalszy

e) Inne korekty

Wymogi dotyczące ujmowania i wyceny zgodnie z MSSF 15 mają również zastosowanie do ujmowania i wyceny aktywa/rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, różnic kursowych z przeliczenia jednostki zagranicznej, a także zysku/straty ze sprzedaży aktywów niefinansowych (takich jak rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne), w sytuacji, gdy taka sprzedaż nie odbywa się w normalnym toku prowadzenia działalności gospodarczej. Wpływ przyjęcia MSSF 15 nie jest jednak w tym zakresie istotny.

Podsumowując, wdrożenie MSSF 15 nie ma wpływu na kapitał własny oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy.

2.3. MSSF 9 "Instrumenty finansowe"

MSSF 9 zastąpił MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena, i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. MSSF 9 opisuje trzy obszary związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń.

Poniżej przedstawiono ujawnienia w zakresie wpływu wdrożenia MSSF 9:

	MSR 39	MSSF 9	Różnica
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-553	-940	-387
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	105	179	74
Aktywa	-448	-761	-313
Zyski zatrzymane	-448	-761	-313
Pasywa	-448	-761	-313

Grupa zastosowała MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych.

a) Klasyfikacja i wycena

Zgodnie z MSSF 9, z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia Grupa wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia składnik aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody lub w wartości godziwej przez wynik finansowy. Grupa klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”).

Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych Grupy zgodnie z MSSF 9 przedstawia się następująco:

- Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie, utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, będących jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty. Ta kategoria obejmuje należności, należności z tytułu leasingu finansowego, pożyczki, obligacje zwykłe. Grupa nie zmieniła zasad wyceny tych instrumentów.
- Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, dla których skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego na moment zaprzestania ujmowania. Grupa nie posiada tego rodzaju instrumentów.
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, dla których skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego na moment zaprzestania ujmowania. Ta kategoria obejmuje udziały w spółkach nienotowanych, w przypadku których Grupa dokonała nieodwołalnego wyboru w zakresie wyceny w momencie początkowego ujęcia bądź na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9. Zgodnie z MSR 39 udziały w spółkach nienotowanych były klasyfikowane jako aktywa dostępne do sprzedaży. Grupa nie zmieniła zasad wyceny tych instrumentów.
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują instrumenty pochodne (opcje, kontrakty forward oraz SWAP-y procentowe), w przypadku których nie zostało spełnione kryterium SPPI. Zgodnie z MSR 39 instrumenty pochodne były klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i zastosowanie MSSF 9 Grupa nie zmieniło zasad wyceny tych instrumentów.

Grupa dokonała oceny modelu biznesowego na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9, tj. 1 stycznia 2018 roku, a następnie zastosowała retrospektywnie niezależnie od tego, jaki był model biznesowy w poprzednich okresach sprawozdawczych do tych aktywów finansowych, dla których nie zaprzestano ujmowania przed dniem 1 stycznia 2018 roku. Grupa dokonała oceny spełnienia kryterium SPPI w oparciu o fakty i okoliczności występujące w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych.

2.3. MSSF 9 "Instrumenty finansowe" - ciąg dalszy

MSSF 9 nie wprowadza istotnych zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, z wyjątkiem modyfikacji, które nie powodują zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania finansowego. Nowy standard narzuca na jednostkę obowiązek ujmowania korekty wartości zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego jako przychodu lub kosztu w wyniku finansowym w momencie modyfikacji. Grupa stosowała taki sposób ujmowania modyfikacji w swej dotychczasowej praktyce.

Podsumowując, zastosowanie MSSF 9 nie wpłynęło znacząco na klasyfikację aktywów i zobowiązań finansowych przez Grupę i nie dokonała ona z tego tytułu żadnych korekt w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

b) Utrata wartości

Zastosowanie MSSF 9 zasadniczo zmienia podejście do utraty wartości aktywów finansowych poprzez odejście od koncepcji straty poniesionej na rzecz straty oczekiwanej, gdzie całość oczekiwanej straty kredytowej jest rozpoznawana ex-ante.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Grupa ocenia, że ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym wzrasta od dnia jego początkowego ujęcia w przypadku, gdy pojawia się opóźnienie w spłacie, a następnie gdy opóźnienie to przekracza kolejne progi - 30, 90, 180, 360 dni.

Jednocześnie, Grupa ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. default) następuje w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 360 dni.

Wycena odpisu na oczekiwane straty kredytowe dla poszczególnych istotnych kategorii aktywów finansowych przedstawia się następująco:

i. należności handlowe od jednostek niepowiązanych - Grupa stosuje model uproszczony w oparciu o analizę historyczną ściągłości należności dla poszczególnych przedziałów opóźnień:

- nieprzetworzone - 0,20%
- przeterminowane 1-30 dni - 1%
- przeterminowane 31-90 dni - 5%
- przeterminowane 91-180 dni - 10%
- przeterminowane 181-360 dni - 50%
- przeterminowane powyżej 360 dni - 100%
- należności przekazane do windykacji niezależnie od opóźnienia w spłacie - 100%

ii. Należności z tytułu leasingu finansowego, pożyczki, pozostałe aktywa z tytułu umów - Grupa stosuje model ogólny, na bieżąco monitorując zmiany standingu kredytowego kontrahentów oraz dokonuje odpisów w przypadkach jego obniżenia. Przypadki takie traktowane są indywidualnie, a wysokość odpisu zależy od każdorazowo dokonanej oceny powstałego ryzyka.

W wyniku zastosowania MSSF 9 odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych na dzień 1 stycznia 2018 roku wzrósł o 313 tys. zł, w korespondencji z zyskami zatrzymanymi.

Zastosowanie MSSF 9 nie wpłynęło na wysokość odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe.

MSSF 9 zmienia także podejście do wyceny zobowiązań wystawcy z tytułu umów gwarancji finansowych wprowadzając model oparty na koncepcji straty oczekiwanej. Ponieważ w przypadku Grupy wystawione gwarancje nie stanowią dodatkowej usługi i będą dalej ujmowane zgodnie z MSR 37 "Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe", w wyniku zastosowania MSSF 9 nie pojawi się dodatkowe zobowiązanie bilansowe z tytułu tych gwarancji.

W związku z powyższym, jedyną korektą dotyczącą utraty wartości, ujętą przez Grupę w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jest opisana powyżej korekta wyceny odpisu na należności handlowe.

c) Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń i MSSF 9 nie ma w tym zakresie zastosowania.

2.3. MSSF 9 "Instrumenty finansowe" - ciąg dalszy**d) Inne korekty**

W wyniku korekty wyceny odpisu na należności handlowe zmianie uległo aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zmiana klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych Grupy na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9:

	Klasyfikacja		Wycena	
	MSR 39	MSSF9	MSR 39	MSSF9
Aktywa finansowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	pożyczki i należności	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	w zamortyzowanym koszcie	w zamortyzowanym koszcie
Pożyczki udzielone	pożyczki i należności	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	w zamortyzowanym koszcie	w zamortyzowanym koszcie
Nienotowane instrumenty kapitałowe	dostępne do sprzedaży	wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	w wartości godziwej przez całkowite dochody	w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
Pochodne instrumenty finansowe niewyznaczone w ramach powiązań zabezpieczających	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	w wartości godziwej przez wynik finansowy	w wartości godziwej przez wynik finansowy
Zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	pozostałe zobowiązania finansowe	pozostałe zobowiązania finansowe	w zamortyzowanym koszcie	w zamortyzowanym koszcie
Oprocentowane kredyty i pożyczki	pozostałe zobowiązania finansowe	pozostałe zobowiązania finansowe	w zamortyzowanym koszcie	w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	pozostałe zobowiązania finansowe	pozostałe zobowiązania finansowe	w zamortyzowanym koszcie	w zamortyzowanym koszcie
Pochodne instrumenty finansowe niewyznaczone w ramach powiązań zabezpieczających	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	w wartości godziwej przez wynik finansowy	w wartości godziwej przez wynik finansowy

2.4. Aktualizacje**a) Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej oraz wynagrodzenie wypłacane lub otrzymywane z góry**

Interpretacja wyjaśnia, że dniem zawarcia transakcji do celów ustalenia kursu wymiany, który ma zostać zastosowany w momencie początkowego ujęcia powiązanego składnika aktywów, wydatku lub dochodu (lub ich części), jest dzień, w którym jednostka początkowo ujmuje niepieniężny składnik aktywów lub niepieniężne zobowiązanie wynikające z wypłacenia lub otrzymania wynagrodzenia z góry. Jeżeli istnieje wiele przypadków wypłacenia lub otrzymania płatności z góry, wówczas jednostka określa dzień zawarcia transakcji w odniesieniu do każdego przypadku wypłacenia lub otrzymania płatności z góry.

Interpretacja nie ma istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

b) Zmiany do MSR 40 Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych

Zmiany precyzują, kiedy jednostka dokonuje przeniesienia nieruchomości, w tym nieruchomości w budowie, do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wyjaśniają, że zmiana sposobu użytkowania następuje, w przypadku gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania. Sama tylko zmiana intencji kierownictwa w odniesieniu do sposobu użytkowania nie stanowi dowodu świadczącego o zmianie sposobu użytkowania.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

c) Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji celem wyjaśnienia następujących obszarów: uwzględnienie warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

2.4. Aktualizacje - ciąg dalszy

d) Zmiany do MSSF 4 Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe

Zmiany umożliwiają jednostkom, które prowadzą działalność ubezpieczeniową, odroczenie daty wejścia w życie MSSF 9 do dnia 1 stycznia 2021 roku. Skutkiem takiego odroczenia jest, że zainteresowane jednostki mogą dalej sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z obowiązującym standardem, tj. MSR 39.

Te zmiany nie dotyczą Grupy.

e) Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016

Zmiany precyzują, że Grupa, która jest organizacją zarządzającą kapitałem wysokiego ryzyka, funduszem wzajemnym, funduszem powierniczym lub inną podobną jednostką, w tym związanym z inwestycjami funduszem ubezpieczeniowym może zdecydować się na wycenę inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. Jednostka dokonuje wyboru odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, w momencie początkowego ujęcia jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli jednostka, która sama nie jest jednostką inwestycyjną, posiada udział w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które są jednostkami inwestycyjnymi, jednostka ta może, stosując metodę praw własności, zdecydować się na utrzymanie wyceny według wartości godziwej stosowaną przez tę jednostkę stowarzyszoną lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, w odniesieniu do udziałów jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi, w jednostkach zależnych. Wyboru tego dokonuje się odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia inwestycyjnego w dniu a) początkowego ujęcia tej jednostki stowarzyszonej lub tego wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi; b) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie stają się jednostką inwestycyjną; c) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, stają się jednostką dominującą.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

f) Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016

Krótkoterminowe zwolnienia ze stosowania innych MSSF zawarte w paragrafach E3-E7 MSSF 1 zostały usunięte.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana,

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

W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 Grupa dokonała następujących korekt danych porównawczych za okres zakończony 30 czerwca 2017 roku:

4.1. Korekta danych porównawczych - korekta zobowiązań z tytułu niewykorzystanych urlopów

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres zakończony 30 czerwca 2017 roku część spółek Grupy nie tworzyła rezerw z tytułu niewykorzystanych urlopów w odniesieniu do pracowników nieprodukcyjnych. W związku z tym, że korekta dotyczy głównie okresów wcześniejszych niż prezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jej wpływ został ujęty w pozycji zyski zatrzymane w ramach kapitału własnego.

Wpływ na poszczególne elementy sprawozdania finansowego przedstawiono poniżej:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Korekta na dzień 30.06.2017
Zyski zatrzymane	-239
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	-7
Rozliczenia międzyokresowe bierne	246

- Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Po przeprowadzonej analizie Zarząd zdecydował, że wpływ korekty na wynik finansowy prezentowany w ramach poszczególnych okresów niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest istotny.

- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Zmiana nie wpłynęła na sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

4.2. Korekta danych porównawczych - korekta wyceny jednostki stowarzyszonej metodą praw własności

Błąd w wycenie metodą praw własności jednostki stowarzyszonej Tromar Sp. z o.o. dotyczy okresów wcześniejszych niż prezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jej wpływ został ujęty w pozycji zyski zatrzymane w ramach kapitału własnego.

Wpływ na poszczególne elementy sprawozdania finansowego przedstawiono poniżej:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Korekta na dzień 30.06.2017
Zyski zatrzymane	-51
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-51

- Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Po przeprowadzonej analizie Zarząd zdecydował, że wpływ korekty na wynik finansowy prezentowany w ramach poszczególnych okresów niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest istotny.

- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Zmiana nie wpłynęła na sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

4.3. Korekta danych porównawczych - wycofanie przeszacowania środków trwałych

W 2011 roku spółka niemiecka MKF-Ergis GmbH dokonała przeszacowania środków trwałych. W niniejszym sprawozdaniu dokonano wycofania przeszacowania, które było niezgodne ze stosowanymi przez Grupę zasadami rachunkowości.

Wpływ na poszczególne elementy sprawozdania finansowego przedstawiono poniżej:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Korekta na dzień 30.06.2017
Rzeczowe aktywa trwałe	-7 372
Kapitał rezerwowi z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-4 902
Kapitał rezerwowi z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	-719
Zyski zatrzymane	486
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	-18
Rezerwa na podatek odroczony	-2 219

- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017:

- koszt własny sprzedaży (amortyzacja) - zmniejszenie o kwotę 487 tys. zł
- naliczony podatek dochodowy - zwiększenie o kwotę 147 tys. zł
- zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej - zwiększenie o kwotę 339 tys. zł
- zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące - zwiększenie o kwotę 1 tys. zł
- inne całkowite dochody (różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych - zwiększenie o kwotę 255 tys. zł
- całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej - zwiększenie o kwotę 593 tys. zł
- całkowite dochody przypadające na udziały niekontrolujące - zwiększenie o kwotę 2 tys. zł

- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017:

- zysk netto - zwiększenie o kwotę 340 tys. zł
- amortyzacja - zmniejszenie o kwotę 487 tys. zł
- naliczony podatek dochodowy - zwiększenie o kwotę 147 tys. zł

4.4. Korekta danych porównawczych - korekta rozpoznania przychodów ze sprzedaży

W latach ubiegłych Grupa przy rozpoznawaniu przychodów ze sprzedaży wyrobów i towarów nie uwzględniała momentu przejścia ryzyka na klienta. Coroczna analiza wykazywała, że wartości przychodów dla których ryzyko nie zostało przeniesione na klienta z początku i końca okresu obejmującego sprawozdanie finansowe jest porównywalna i dokonane korekty nie wpływały znacząco na wynik finansowy. Ponieważ w roku 2017 wartość przychodów, dla których ryzyko przeszło na klienta w 2018 roku była znacznie niższa niż wartość przychodów dla których ryzyko przeszło na klientów w 2017 roku, Grupa zdecydowała się na zmianę podejścia i jednocześnie dokonała korekty przychodów i zysków zatrzymanych na dzień 30 czerwca 2017 roku, jak również korekty prezentacji należności i zapasów.

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Korekta na dzień 30.06.2017	Korekta na dzień 31.12.2016	zm. w okr. 6 mies. zak. 30.06.2017
Zyski zatrzymane	-1 704	-1 393	-311
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-7 995	-5 193	-2 802
Zapasy	6 291	3 800	2 491

- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017:

- przychody ze sprzedaży towarów i produktów - zmniejszenie o kwotę 2.802 tys. zł
- koszt własny sprzedaży - zmniejszenie o kwotę 2.491 tys. zł
- zysk brutto i zysk netto - zmniejszenie o kwotę 311 tys. zł.

- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017:

- zysk netto za rok obrotowy - zmniejszenie o kwotę 311 tys. zł
- zmiana stanu zapasów - zmniejszenie o kwotę 2.491 tys. zł
- zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności - zwiększenie o kwotę 2.802 tys. zł.

4.5. Korekta danych porównawczych - korekta przychodów ze sprzedaży o faktury korygujące

Z uwagi na fakt, że począwszy od sprawozdania finansowego za 2017 rok Grupa zmieniła podejście do rozpoznawania przychodów i skorygowała przychody o korekty faktur wystawionych w I kwartale 2018 roku do faktur z 2017 roku, dotyczących korekty ceny sprzedaży bądź zwrotu towaru, dla zachowania porównywalności danych, Grupa dokonała korekty przychodów ze sprzedaży uzyskanych w I półroczu 2017 roku o faktury korygujące wystawione po 30.06.2017 roku do faktur z I półrocza 2017 roku i okresów wcześniejszych.

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Korekta na dzień 30.06.2017	Korekta na dzień 31.12.2016	zm. w okr. 6 mies. zak. 30.06.2017
Zyski zatrzymane	-239	-283	44
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-449	-520	71
Zapasy	210	237	-27

- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017:

- przychody ze sprzedaży towarów i produktów - zwiększenie o kwotę 71 tys. zł
- koszt własny sprzedaży - zwiększenie o kwotę 27 tys. zł
- zysk brutto i zysk netto - zwiększenie o kwotę 44 tys. zł.

- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017:

- zysk netto za rok obrotowy - zwiększenie o kwotę 44 tys. zł
- zmiana stanu zapasów - zwiększenie o kwotę 27 tys. zł
- zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności - zmniejszenie o kwotę 71 tys. zł.

4.6. Korekta danych porównawczych - korekty prezentacyjne

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych w okresie sprawozdawczym dokonano zmiany prezentacji danych za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017. Dane prezentowane są po następujących korektach:

a) w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2017 zmieniono prezentację dotychczas prezentowanych jako rezerwy krótkoterminowe: rezerw na urlopy (przeniesiono do rozliczeń międzyokresowych biernych), rezerw na premie (przeniesiono do rozliczeń międzyokresowych biernych), bonusów dla odbiorców (przeniesiono jako zmniejszenie do należności lub przeniesiono do zobowiązań) oraz rezerw na koszty okresu (przeniesiono do zobowiązań z tytułu dostaw oraz pozostałych zobowiązań).

W wyniku powyższej korekty zmianie uległy następujące pozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

- rezerwy krótkoterminowe - zmniejszenie o kwotę 9.204 tys. zł
- rozliczenia międzyokresowe bierne - zwiększenie o kwotę 4.433 tys. zł
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności - zmniejszenie o kwotę 1.668 tys. zł
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania - zwiększenie o kwotę 3.103 tys. zł

Zmiana nie wpłynęła na wartość wyniku finansowego oraz kapitału własnego.

Wpływ zmiany na rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017:

- zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych - zmniejszenie o kwotę 2.746 tys. zł
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań - zwiększenie o kwotę 1.601 tys. zł
- zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności - zwiększenie o kwotę 1.145 tys. zł

b) We wcześniejszych okresach sprawozdawczych Grupa część kosztów zarządu oraz kosztów sprzedaży ujmowała w koszcie własnym sprzedaży (w kosztach sprzedanych towarów i materiałów). W 2017 roku dokonano korekty ujmowania tych kosztów - prezentując je w całości odpowiednio w kosztach zarządu i sprzedaży. W związku z powyższym Grupa dokonała korekty danych porównawczych za I półrocze 2017 rok poprzez zwiększenie kosztów ogólnych oraz kosztów sprzedaży i zmniejszając jednocześnie o te same kwoty koszt własny sprzedaży.

Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie z sytuacji finansowej.

Wpływ zmiany na sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017:

- koszt własny sprzedaży - zmniejszenie o kwotę 820 tys. zł
- koszty sprzedaży - zwiększenie o kwotę 714 tys. zł
- koszty zarządu - zwiększenie o kwotę 106 tys. zł

Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

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 - folie twarde PET i PVC - laminaty PVC/PE i PET/PE
- Segment wyrobów pozostałego przeznaczenia (segment II)	- folie miękkie PVC - granulaty PVC

5.2 Przychody i wyniki segmentów

Analiza przychodów i wyników w poszczególnych segmentach:

	Przychody			Zysk brutto		
	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2018	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017	okres 12 miesięcy zak. dnia 31.12.2017	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2018	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2017
	(przekształcone)			(przekształcone)		
Działalność kontynuowana						
Segment wyrobów opakowaniowych	330 181	297 369	614 596	12 044	17 350	24 575
Segment wyrobów pozostałego przeznaczenia	68 333	73 369	134 962	1 755	3 465	5 334
Razem z działalności kontynuowanej	398 514	370 738	749 558	13 799	20 815	29 909

5.3 Aktywa segmentów

	Aktywa segmentów		
	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2017
	(przekształcone) (przekształcone)		
Segment wyrobów opakowaniowych	391 366	354 118	288 887
Segment wyrobów pozostałego przeznaczenia	94 700	83 704	85 510
Razem aktywa segmentów	486 066	437 822	374 397
Aktywa niealokowane	35 736	31 076	98 836
Suma aktywów	521 802	468 898	473 233

Grupa alokuje do segmentów środki trwałe, wartość firmy, 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 30.06.2018	Stan na 30.06.2017 (przekształcone)	Stan na 31.12.2017 (przekształcone)
Segment wyrobów opakowaniowych	227 191	207 036	169 743
Segment wyrobów pozostałego przeznaczenia	39 467	18 309	15 298
Razem zobowiązania segmentów	266 658	225 345	185 041
Zobowiązania niealokowane	42 015	38 097	78 710
Suma zobowiązań	308 673	263 442	263 751

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		
	okres 6 miesiący zakończony dnia 30.06.2018 (przekształcone)	okres 6 miesiący zakończony dnia 30.06.2017 (przekształcone)	okres 12 miesiący zakończon y dnia 31.12.2017	okres 6 miesiący zakończony dnia 30.06.2018	okres 6 miesiący zakończony dnia 30.06.2017	okres 12 miesiący zakończony dnia 31.12.2017
Segment wyrobów opakowaniowych	9 098	8 222	16 923	17 568	26 134	34 629
Segment wyrobów pozostałego przeznaczenia	2 731	2 943	5 804	3 895	1 704	5 530
	11 829	11 165	22 727	21 463	27 838	40 159

Dane za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018

	Segment I	Segment II	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	330 181	68 333	398 514
Przychody z tytułu odsetek	19	15	34
Koszty z tytułu odsetek	2 451	532	2 983
Zysk brutto segmentu	12 044	1 755	13 799

Dane za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 (przekształcone)

	Segment I	Segment II	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	297 369	73 369	370 738
Przychody z tytułu odsetek	21	28	49
Koszty z tytułu odsetek	1 565	625	2 190
Zysk brutto segmentu	17 350	3 465	20 815

5.5 Pozostałe informacje o segmentach - ciąg dalszy

Dane za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Segment I	Segment II	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	614 596	134 962	749 558
Przychody z tytułu odsetek	184	84	268
Koszty z tytułu odsetek	3 534	1 269	4 803
Zysk brutto segmentu	24 575	5 334	29 909

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 w podziale na kraje	Przychody ze sprzedaży		
	okres 6 miesiące zakończony dnia	okres 6 miesiące zakończony dnia	okres 12 miesiące zakończony dnia
	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
	(przekształcone)		
Polska	188 601	171 720	345 081
Niemcy	70 729	66 382	134 740
Francja	35 131	38 986	76 117
Holandia	15 636	14 031	30 337
Wielka Brytania	14 094	14 266	31 305
Belgia	13 706	8 749	16 771
Pozostałe	60 617	56 604	115 207
	398 514	370 738	749 558

5.7 Informacje o wiodących klientach

Przychody żadnego indywidualnego klienta nie przekraczają 5% przychodów Grupy.

6. Koszty działalności operacyjnej

Działalność kontynuowana	okres 6 miesiące zakończony dnia	okres 6 miesiące zakończony dnia	okres 12 miesiące zakończony dnia
	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
	(przekształcone)		
Zmiana stanu produktów	756	30	- 7 212
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	- 280	- 1 846	- 1 448
Amortyzacja	11 829	11 165	22 727
Zużycie surowców i materiałów	279 471	255 257	532 546
Usługi obce	29 104	28 612	56 526
Podatki i opłaty	1 864	1 807	3 523
Koszty świadczeń pracowniczych	42 996	36 771	77 142
Pozostałe koszty rodzajowe	2 108	2 065	4 439
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 319	16 575	30 309
	382 167	350 436	718 552

6. Koszty działalności operacyjnej - ciąg dalszy

w tym:

Koszt własny sprzedaży	338 834	311 015	635 372
Koszty sprzedaży	24 632	22 756	47 734
Koszty zarządu	18 701	16 665	35 446
	382 167	350 436	718 552

6.1 Amortyzacja

	okres 6 miesiące zakończony dnia 30.06.2018	okres 6 miesiące zakończony dnia 30.06.2017	okres 12 miesiące zakończony dnia 31.12.2017
	(przekształcone)		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	11 688	11 081	22 535
Amortyzacja wartości niematerialnych	141	84	192
	11 829	11 165	22 727

6.2 Koszty świadczeń pracowniczych

	okres 6 miesiące zakończony dnia 30.06.2018	okres 6 miesiące zakończony dnia 30.06.2017	okres 12 miesiące zakończony dnia 31.12.2017
Wynagrodzenia	35 161	29 514	62 613
Świadczenia emerytalne	-	5	42
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	69	23	9
Pozostałe świadczenia pracownicze	7 766	7 206	14 478
	42 996	36 771	77 142

6.3 Koszty badań i rozwoju

	okres 6 miesiące zakończony dnia 30.06.2018	okres 6 miesiące zakończony dnia 30.06.2017	okres 12 miesiące zakończony dnia 31.12.2017
Koszty badań i rozwoju odniesione w koszty	1 644	1 244	3 173

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 przygotowywanie 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.

Wydatki na badania i rozwój związane z uruchamianiem nowych inwestycji nie są zaliczane do wydatków B+R ale są księgowane jako część realizowanych inwestycji.

W 2018 roku Ergis S.A. rozpoczęła współpracę z Saule w zakresie rozwoju produkcji ultrabarierowych folii z PET do zastosowań w giętkich elementach elektronicznych - więcej informacji w punkcie 16 sprawozdania.

7. Pozostałe przychody operacyjne

	okres 6 miesiące zakończony dnia 30.06.2018	okres 6 miesiące zakończony dnia 30.06.2017	okres 12 miesiące zakończony dnia 31.12.2017
Zyski ze zbycia aktywów:			
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	48	201	245
	<u>48</u>	<u>201</u>	<u>245</u>
Przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących:			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	488	403
Zapasy	399	509	406
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	142	357
	<u>404</u>	<u>1 139</u>	<u>1 166</u>
Pozostałe przychody operacyjne:			
Odszkodowania	42	403	416
Dotacje	370	373	788
Pozostałe (różnice inwentaryzacyjne, kary otrzymane od dostawców, zwrócone koszty postępowań sądowych, zdarzenia losowe)	347	525	947
	<u>759</u>	<u>1 301</u>	<u>2 151</u>
Razem pozostałe przychody operacyjne	<u>1 211</u>	<u>2 641</u>	<u>3 562</u>

8. Pozostałe koszty operacyjne

	okres 6 miesiące zakończony dnia 30.06.2018	okres 6 miesiące zakończony dnia 30.06.2017	okres 12 miesiące zakończony dnia 31.12.2017
Utworzone odpisy aktualizujące:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	378	-	-
	<u>378</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Pozostałe koszty operacyjne:			
Pozostałe (różnice inwentaryzacyjne, kary i reklamacje dotyczące wyrobów gotowych, darowizny przekazane, zdarzenia losowe)	547	486	1 031
	<u>547</u>	<u>486</u>	<u>1 031</u>
Razem pozostałe koszty operacyjne	<u>925</u>	<u>486</u>	<u>1 031</u>

9. Przychody finansowe

	okres 6 miesiące zakończony dnia 30.06.2018	okres 6 miesiące zakończony dnia 30.06.2017	okres 12 miesiące zakończony dnia 31.12.2017
Przychody odsetkowe			
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	4	12	25
Leasing finansowy	2	-	-
Pożyczki	1	2	4
Pozostałe	27	35	239
	<u>34</u>	<u>49</u>	<u>268</u>
Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:			
Zysk z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	63	63
	<u>-</u>	<u>63</u>	<u>63</u>
Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:			
Zyski z wyceny instrumentów pochodnych	-	503	517
	<u>-</u>	<u>503</u>	<u>517</u>

9. Przychody finansowe - ciąg dalszy

	okres 6 miesiące zakończony dnia 30.06.2018	okres 6 miesiące zakończony dnia 30.06.2017	okres 12 miesiące zakończony dnia 31.12.2017
Pozostałe przychody finansowe:			
Zysk na różnicach kursowych	435	64	478
Pozostałe	-	-	-
	435	64	478
 Razem przychody finansowe	 469	 679	 1 326

10. Koszty finansowe

	okres 6 miesiące zakończony dnia 30.06.2018	okres 6 miesiące zakończony dnia 30.06.2017	okres 12 miesiące zakończony dnia 31.12.2017
Koszty odsetkowe:			
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	2 821	2 016	4 394
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	149	172	330
Pozostałe koszty odsetkowe	13	2	79
	2 983	2 190	4 803
 Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:			
Straty z wyceny instrumentów pochodnych	316	-	-
	316	-	-
 Pozostałe koszty finansowe:			
Strata na różnicach kursowych	-	-	-
Pozostałe koszty finansowe	4	131	201
	4	131	201
 Razem koszty finansowe	 3 303	 2 321	 5 004

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

	okres 6 miesiące zakończony dnia 30.06.2018	okres 6 miesiące zakończony dnia 30.06.2017	okres 12 miesiące zakończony dnia 31.12.2017
	(przekształcone)		
Bieżący podatek dochodowy:			
Bieżące obciążenie podatkowe	1 743	4 717	859
Korekty dotyczące podatku z lat ubiegłych	-	- 9	- 8
	1 743	4 708	851
 Odroczony podatek dochodowy:			
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	765	267	8 200
	765	267	8 200
	2 508	4 975	9 051

11.1 Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat - ciąg dalszy**Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową**

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku/ (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy przedstawia się następująco:

	okres 6 miesiący zakończony dnia 30.06.2018	okres 6 miesiący zakończony dnia 30.06.2017	okres 12 miesiący zakończony dnia 31.12.2017
	(przekształcone)		
Zysk brutto przed opodatkowaniem	13 799	20 815	29 909
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2017: 19%)	3 414	4 022	5 871
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce dla małych przedsiębiorców, wprowadzonej od 2017 roku w wysokości 15%	- 97	21	238
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Niemczech, wynoszącej 30,1% (2017: 30,1%)	- 1 060	- 148	- 776
Razem podatek według ustawowej stawki podatkowej	2 257	3 895	5 333
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	- 9	- 8
Nieujęte straty podatkowe	126	4	851
Podatkowe ulgi inwestycyjne	-	-	-
Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych	- 6	- 79	- 277
Koszty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	300	1 184	3 243
Przychody trwale nie będące podstawą do opodatkowania	- 169	- 20	- 91
Pozostałe	-	-	-
Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 18,2% (I półrocze 2017: 23,9%; 2017: 30,3%)	2 508	4 975	9 051
Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym zysku	2 508	4 975	9 051

11.2 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2017
Bieżące aktywa podatkowe			
Należny zwrot podatku	995	101	2 430
	995	101	2 430
Bieżące zobowiązania podatkowe			
Podatek dochodowy do zapłaty	223	3 061	7
	223	3 061	7

11.3 Podatek odroczony

Stan na 30 czerwca 2018	Różnice przejściowe dotyczące składników:	
	aktywów z tytułu podatku odroczonego	rezerwy z tytułu podatku odroczonego
Różnica na wartości netto środków trwałych	3 817	10 404
Odpis aktualizujący środków trwałych	45	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	277	-
Korekty konsolidacyjne dotyczące wyceny zapasów	118	-
Odpis aktualizujący wartość należności	130	-
Wycena należności w walucie	351	80
Bonusy oczekiwane od dostawców	-	1 221
Koszty danego okresu	251	14
Rozliczenia międzyokresowe	1 189	318
Wycena środków pieniężnych na rachunkach walutowych	-	4
Naliczone a niezapłacone odsetki	13	73
Rezerwa na odprawy emerytalne	95	-
Wynagrodzenia niewypłacone na dzień bilansowy oraz ZUS	224	-
Wycena zobowiązań w walucie	52	247
Faktury korygujące zakupy	101	-
Przeniesienie przychodów i kosztów ze sprzedaży do następnego okresu ze względu na datę dostawy	266	-
Różnica podatkowa dotycząca klasyfikacji leasingu	32	144
Strata podatkowa	5 109	-
	<u>12 070</u>	<u>12 505</u>

Aktywo na podatek odroczony wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	5 256
Rezerwa na podatek odroczony wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	<u>5 691</u>

Aktywo oraz rezerwa na podatek odroczony są wykazywane w wartościach netto, przy czym unettowanie odbywa się na poziomie poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy.

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 dokonuje analizy odzyskiwalności poszczególnych pozycji aktywów z tytułu podatku odroczonego.

Staty podatkowe rozliczają spółki Ergis S.A. (3.039 tys. zł), MKF-Schimanski-Ergis GmbH (w wysokości równowartej 1.762 tys. zł), MKF-Ergis Sp. z o.o. (264 tys. zł), Numeratis (11 tys. zł) oraz Erg-pak Sp. z o.o. (33 tys. zł).

Na podstawie prognoz wyników finansowych wymienionych spółek, Grupa ocenia, że rozpoznane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są realizowalne.

11.3 Podatek odroczony - ciąg dalszy

Stan na 30 czerwca 2017	Różnice przejściowe dotyczące składników:	
	aktywów z tytułu podatku odroczonego	rezerwy z tytułu podatku odroczonego
Różnica na wartości netto środków trwałych	4 116	9 843
Odpis aktualizujący środków trwałych	30	-
Różnica na wartości netto wartości niematerialnych	17	-
Możliwa do realizacji różnica pomiędzy kosztem podatkowym inwestycji a jej aktywami netto w konsolidacji	11 835	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	352	-
Korekty konsolidacyjne dotyczące wyceny zapasów	220	-
Odpis aktualizujący wartość należności	144	-
Wycena należności w walucie	87	42
Bonusy oczekiwane od dostawców	-	1 018
Koszty danego okresu	571	11
Rozliczenia międzyokresowe	385	330
Naliczone a niezapłacone odsetki	14	97
Rezerwa na odprawy emerytalne	42	-
Wynagrodzenia niewypłacone na dzień bilansowy oraz ZUS	211	-
Wycena zobowiązań w walucie	20	26
Różnica podatkowa dotycząca klasyfikacji leasingu	27	88
Strata podatkowa	1 206	-
	19 277	11 455
Aktywo na podatek odroczony wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		9 417
Rezerwa na podatek odroczony wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		<u>1 595</u>

Stan na 31 grudnia 2017	Różnice przejściowe dotyczące składników:	
	aktywów z tytułu podatku odroczonego	rezerwy z tytułu podatku odroczonego
Różnica na wartości netto środków trwałych	3 988	10 123
Odpis aktualizujący środków trwałych	29	-
Różnica na wartości netto wartości niematerialnych	7	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	373	-
Korekty konsolidacyjne dotyczące wyceny zapasów	121	-
Odpis aktualizujący wartość należności	198	-
Wycena należności w walucie	141	-
Bonusy oczekiwane od dostawców	-	2 477
Koszty danego okresu	136	-
Rozliczenia międzyokresowe	894	305
Wycena środków pieniężnych na rachunkach walutowych	56	20
Naliczone a niezapłacone odsetki	67	131
Rezerwa na odprawy emerytalne	19	-
Wynagrodzenia niewypłacone na dzień bilansowy oraz ZUS	219	-
Wycena zobowiązań w walucie	13	101
Faktury korygujące zakupy	-	186
Przeniesienie przychodów i kosztów ze sprzedaży do następnego okresu ze względu na datę dostawy	210	-
Wycena instrumentów pochodnych w walucie	-	34
Różnica podatkowa dotycząca klasyfikacji leasingu	21	142
Strata podatkowa	7 312	-
	13 804	13 519

Aktywo na podatek odroczony wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 157
Rezerwa na podatek odroczony wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	<u>1 872</u>

11.4 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie zakończonym 30.06.2018 roku Grupa nie ujęła strat podatkowych w wysokości 126 tys. zł z uwagi na brak możliwości realizacji w przyszłości (4 tys. zł w okresie zakończonym 30.06.2017 oraz 851 tys. zł w roku zakończonym 31.12.2017).

12. Zysk na jedną akcję

	okres 6 miesiące zakończony dnia 30.06.2018 zł	okres 6 miesiące zakończony dnia 30.06.2017 zł	okres 12 miesiące zakończony dnia 31.12.2017 zł
Podstawowy zysk na jedną akcję			
Z działalności kontynuowanej	0,30	0,41	0,54
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję			
Z działalności kontynuowanej	0,30	0,41	0,54

12.1 Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

	okres 6 miesiące zakończony dnia 30.06.2018	okres 6 miesiące zakończony dnia 30.06.2017	okres 12 miesiące zakończony dnia 31.12.2017
Zysk za rok obrotowy przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	11 352	15 793	20 745
Srednia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	38 145 408	38 470 926	38 398 680

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 2018 roku, Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 21.463 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku: 28.177 tys. zł, w roku zakończonym 31 grudnia 2017: 43.518 tys. zł). W czerwcu 2018 roku w spółce MKF-Schimanski-Ergis GmbH oddano do użytkowania linię do produkcji folii PET oraz laminatów (nakłady na ten cel w okresie 6 miesięcy 2018 roku wyniosły 12.614 tys. zł). Pozostałe wydatki inwestycyjne w okresie 6 miesięcy 2018 roku miały charakter odtworzeniowy.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku, Grupa sprzedała składniki rzeczowych aktywów trwałych o wartości netto 1.028 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku: 82 tys. zł, w roku zakończonym 31 grudnia 2017: 506 tys. zł) osiągając zysk netto na sprzedaży 48 tys. zł (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 roku: 201 tys. zł, w roku zakończonym 31 grudnia 2017: 245 tys. zł).

13.2 Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie zakończonym 30 czerwca 2018 roku Grupa rozwiązała odpis z tytułu utraty wartości środków trwałych w budowie w wysokości 5 tys. zł w związku z podjęciem decyzji o ich użytkowaniu (488 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku). W okresie roku zakończonym 31 grudnia 2017 Grupa rozwiązała odpis aktualizacyjny w wysokości 403 tys. zł. Rozwiązanie odpisów dotyczy głównie wałów oraz oprzyrządowania do maszyn. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów rozwiązanie odpisu wykazane zostało w pozycji Pozostałe przychody 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 35,5 mln zł (35,5 mln zł na dzień 31.12.2017 roku oraz 30 mln zł na dzień 30.06.2017 roku); cesja należności w wysokości 28 mln zł (stan bez zmian), zastaw rejestrowy na zapasach o wysokości 20 mln zł (stan bez zmian), zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 55 mln zł (57,6 mln zł na dzień 31.12.2017 roku oraz 38 mln zł na dzień 30.06.2017 roku).

FLEXERGIS: jako zabezpieczenie kredytów inwestycyjnych i obrotowych zaciągniętych przez spółkę objęte zastawem rejestrowym są maszyny o łącznej wartości 6,5 mln zł (7,4 mln zł na dzień 31.12.2017 roku oraz 7 mln zł na dzień 30.06.2017 roku). Przedmiotem zabezpieczenia kredytów są również nieruchomości spółki. Wartość hipotek to 18,9 mln zł (18,9 mln zł na dzień 31.12.2017 roku oraz 22 mln zł na dzień 30.06.2017 roku).

MKF-ERGIS SP. z O.O.: 'Zabezpieczeniem kredytów bankowych są: hipoteka na nieruchomości w Wąbrzeźnie o wartości księgowej 12,6 mln zł (13 mln zł na dzień 31.12.2017 roku oraz 12 mln zł na dzień 30.06.2017 roku), zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości księgowej 24,7 mln zł (25 mln zł na dzień 31.12.2017 roku oraz 27 mln zł na dzień 30.06.2017 roku), zastaw rejestrowy na zapasach o wysokości 2 mln zł (stan bez zmian). W okresach zakończonych 30.06.2017 roku oraz 31.12.2017 dodatkowo zabezpieczeniem były należności handlowe w wysokości 47 mln zł.

CS RECYCLING: Zabezpieczeniem kredytów bankowych jest hipoteka umowna zwykła na nieruchomości w Nowej Białej o wartości księgowej 4,9 mln zł (4,9 mln zł na dzień 31.12.2017 roku oraz 4,7 mln zł na dzień 30.06.2017 roku) oraz linia technologiczna o wartości księgowej 2,8 mln zł (3 mln zł na dzień 31.12.2017 roku oraz 3,2 mln zł na dzień 30.06.2017 roku).

14. Wartość firmy

	okres 6 miesiące zakończony dnia 30.06.2018	okres 6 miesiące zakończony dnia 30.06.2017	okres 12 miesiące zakończony dnia 31.12.2017
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 oraz Schimanski GmbH (obecnie tworzących MKF-Schimanski-Ergis GmbH), Circular Packaging Design (d. 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-Schimanski-Ergis GmbH, Circular Packaging Design Sp. z o.o. oraz Trend Tapety Sp. z o.o..

14.1 Utrata wartości firmy

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości firmy na dzień 31 grudnia 2017 roku. Zdaniem Zarządu nie wystąpiły przesłanki utraty wartości w związku z czym odstąpiono od przeprowadzenia testów półrocznych. Kolejne testy na utratę wartości firmy zostaną przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2018 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:

	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2017
- Ergis S.A. Oddział w Oławie	19 032	19 032	19 032
- Flexergis Sp. z o.o.	1 370	1 370	1 370
- Circular Packaging Design (d. Lonni Sp. z o.o.)	-	-	-
- Numeratis Sp. z o.o.	6	6	6
- MKF-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. Pozostałe aktywa finansowe

	Trwale		
	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2017
Nienotowane instrumenty kapitałowe	50	48	48
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	26	49	33
Razem pozostałe aktywa finansowe trwałe	76	97	81
	Obrotowe		
	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2017
Nienotowane instrumenty kapitałowe	9	8	9
Kontrakty forward w walutach obcych wyceniane w wartości godziwej	-	163	176
Pożyczki udzielone jednostkom niepowiązanym	32	41	41
Razem pozostałe aktywa finansowe obrotowe	41	212	226
Razem pozostałe aktywa finansowe	117	309	307

16. Pozostałe aktywa niefinansowe

	Trwale		
	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2017
Należności długoterminowe	33	29	29
Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe	-	15	5
Zapłacone zaliczki na przyszłe inwestycje	2 000	-	-
Razem pozostałe aktywa niefinansowe trwałe	2 033	44	34
	Obrotowe		
	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2017
Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe	2 305	2 717	1 986
Razem pozostałe aktywa niefinansowe obrotowe	2 305	2 717	1 986
Razem pozostałe aktywa	4 338	2 761	2 020

16. Pozostałe aktywa niefinansowe - ciąg dalszy

Główne pozycje rozliczeń międzyokresowych czynnych obrotowych stanowią poniesione i rozliczane w czasie koszty: matryc do druku fleksograficznego, ubezpieczeń majątkowych, odpowiedzialności cywilnej oraz ubezpieczeń należności, opłat dotyczących prawa wieczystego użytkowania gruntów.

Zgodnie z umową o współpracy Ergis S.A. i SAULE Sp. z o. o. z dnia 17 października 2017 roku, której celem jest rozwój produkcji ultrabariery folii z PET do zastosowań w giętkich elementach elektronicznych, Jednostka Dominująca przekazała pierwszą część zaliczki do SAULE w wysokości 2 mln zł.

Zakres współpracy obejmuje prowadzenie prac badawczo rozwojowych; wyleasingowaniu przez Saule Sp. z o. o. od Ergis S.A. urządzeń niezbędnych do prac badawczo rozwojowych o wartości ok. 3,2 mln zł; udzieleniu Ergis S.A. przez Saule Sp. z o. o. ograniczonej licencji na produkcję i sprzedaż produktów UHB-PET; zapłaceniu przez Ergis S.A. na rzecz Saule Sp. z o. o., w latach 2017-2019, w trzech ratach zaliczek na poczet opłat licencyjnych w łącznej wysokości 4,5 mln zł; uzyskaniu praw do nabycia przez ERGIS S.A. lub spółki zależne od Saule Sp. z o. o. praw licencyjnych na rozwijane w ramach tej współpracy procesy technologiczne związane z produkcją UHB-PET oraz innych praw licencyjnych związanych z produkcją odmian UHB-PET, za kwoty uzależnione od uzyskiwanych efektów ekonomicznych.

Zakłada się, że okres testów i badań powinien zakończyć się w 2020 roku. Po spełnieniu warunków dotyczących między innymi kosztów produkcji i własności prototypowych folii UHB-PET, Grupa Ergis zakłada uruchomienie produkcji UHB-PET na w latach 2020-2025 z szacowanym kosztem inwestycji na ok 100 mln zł.

17. Zapasy

	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2017
	(przekształcone)		
Surowce	45 738	40 352	46 686
Produkcja w toku	12 014	11 746	12 305
Wyroby gotowe	42 059	31 640	40 990
Towary	4 540	11 031	4 400
	104 351	94 769	104 381

Informacje o odpisach aktualizacyjnych wartość zapasów zawiera nota 20.

W celu zabezpieczenia kredytów bankowych ustanowiono na zapasach w wysokości 22 mln zł.

18. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2017
	(przekształcone)		
Należności z tytułu dostaw i usług	131 757	118 689	103 197
Odpis aktualizujący wartość należności	- 4 489	- 4 454	- 4 199
	127 268	114 235	98 998
Należności budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	3 265	3 086	2 428
Należny podatek od dywidendy	3 208	-	3 208
Zaliczki przekazane na dostawy	412	26	18
Inne należności	594	1 194	304
	7 479	4 306	5 958
Razem należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	134 747	118 541	104 956

Pozycja "Należny podatek od dywidendy" dotyczy należności z tytułu zapłaconego podatku od dywidendy, o zwrot której ubiega się Jednostka Dominująca. Znajdująca się w posiadaniu Jednostki Dominującej dokumentacja pozwala na uzyskanie zwrotu.

Informacje o odpisach aktualizacyjnych wartość należności zawiera nota 20.

Według stanu na 30.06.2018 cesja należności w wysokości 28 mln zł stanowi zabezpieczenie kredytów bankowych.

19. Należności z tytułu leasingu finansowego

Zgodnie z umową o współpracy z SAULE Sp. z o. o., której celem jest rozwój produkcji ultrabariery folii z PET do zastosowań w giętkich elementach elektronicznych, Ergis S.A. zakupiła część urządzeń niezbędnych do prac badawczo rozwojowych i przekazała na podstawie umów leasingu SAULE Sp. z o. o.

Wartość leasingu na dzień 30.06.2018 roku wynosi 581 tys. zł (w tym część krótkoterminowa 235 tys. zł i część długoterminowa 346 tys. zł).

20. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	wartość środków trwałych	wartości niematerialnych	Odpisy aktualizujące				wartość aktywów przezn do sprzedaży
			wartość firmy	wartość aktywów finansowych	wartość zapasów	wartość należności	
Stan na 1 stycznia 2018 roku	240	-	78 602	81	1 987	4 199	117
Utworzenie	-	-	-	-	593	548	-
Redukcje wynikające z płatności/innych zmniejszeń	- 5	-	-	-	- 992	- 170	-
Pozostałe zmniejszenia	-	-	-	-	-	- 88	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2018 roku	235	-	78 602	81	1 588	4 489	117

W okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 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 5 tys. zł (nota 7);
- 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 399 tys. zł (nota 7). 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 oraz w związku z zastosowaniem po raz pierwszy MSSF 9 dokonano zawiązania odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 378 tysięcy złotych (nota 8). Głównym czynnikiem było zastosowanie MSSF 9 i nowej metodologii ustalenia szacunku w tym zakresie (kwota 387 tys. zł - nota 2.3), natomiast pozostałe czynniki spowodowały zmniejszenie dokonanego odpisu o 9 tys. zł.

	wartość środków trwałych	wartości niematerialnych	Odpisy aktualizujące				wartość aktywów przezn do sprzedaży
			wartość firmy	wartość aktywów finansowych	wartość zapasów	wartość należności	
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	-	-	-	-	- 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

	wartość środków trwałych	wartości niematerialnych	Odpisy aktualizujące				wartość aktywów przezn do sprzedaży
			wartość firmy	wartość aktywów finansowych	wartość zapasów	wartość należności	
Stan na 1 stycznia 2017 roku	643	-	78 602	81	2 393	4 780	117
Utworzenie	90	-	-	-	1 207	307	-
Redukcje wynikające z płatności/innych zmniejszeń	- 493	-	-	-	- 1 613	- 880	-
Pozostałe zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	- 8	-
Stan na 31 grudnia 2017 roku	240	-	78 602	81	1 987	4 199	117

21. Kapitał akcyjny

	Kapitał akcyjny			Nadwyżka ze sprzedaży akcji		
	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2017
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 z dnia 12.10.2007	- 5 378	- 5 378	- 5 378	- 17 646	- 17 646	- 17 646
Umorzenie 1 023 864 akcji zwykłych z dnia 18.09.2017	- 615	-	- 615	- 4 937	-	- 4 937
	23 047	23 662	23 047	40 369	45 306	40 369

21.1 Akcje zwykłe

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

22. Kapitał rezerwowy

	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2017
	(przekształcone)		
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych	22 462	22 462	22 462
Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych z przeliczenia	3 395	2 737	2 683
Kapitał rezerwowy z tytułu obligacji zamiennych	450	450	450
	26 307	25 649	25 595

22.1 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
	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2018	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2018	okres 12 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017	okres 6 miesięcy zakończony dnia 31.12.2017	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2017
	(przekształcone)					
Stan na początek roku obrotowego	2 683	-	5 081	-	4 108	-
Korekta błędów / danych porównawczych			- 973			
Stan na początek roku obrotowego (przekształcone)	2 683	-	4 108	-	4 108	-
Przeliczenie jednostki zagranicznej	712	-	- 1 371	-	- 1 425	-
Stan na koniec roku obrotowego	3 395	-	2 737	-	2 683	-

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

22.2 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.

23. Zysk zatrzymany i dywidendy

	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2018	okres 6 miesięcy zakończony dnia 30.06.2017	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31.12.2017
	(przekształcone)		
Stan na początek roku obrotowego	120 930	109 685	107 866
Korekta błędów / danych porównawczych	-	- 1 819	-
Przekształcony bilans otwarcia	120 930	107 866	107 866
Zysk/strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	11 352	15 793	20 745
Wypłata dywidendy	-	-	- 7 681
Dywidenda należna akcjonariuszom	- 7 613	- 7 681	-
Stan na koniec roku obrotowego	124 669	115 978	120 930

W dniu 16 lipca 2018 roku została wypłacona dywidenda z zysku wypracowanego w 2017 roku w wysokości 0,20 zł na akcję.

W dniu 14 lipca 2017 roku została wypłacona dywidenda z zysku wypracowanego w 2016 roku w wysokości 0,20 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 2018 wynosi 84.565 tys. zł (w roku ubiegłym 84.565 tys. zł).

24. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Obrotowe			Długoterminowe		
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Zabezpieczone						
Kredyty w rachunku bieżącym	51 458	58 404	62 985	11 433	5 489	17 408
Kredyty bankowe	25 697	16 210	24 112	57 262	76 584	74 336
	77 155	74 614	87 097	68 695	82 073	91 744
	77 155	74 614	87 097	68 695	82 073	91 744

24.1 Umowy kredytowe

Podmiot finansujący / rodzaj kredytu	Waluta kredytu	Wartość kredytu	Na dzień 30.06.2018			Termin spłaty	Wartość kredytu na 30.06.2017	Wartość kredytu na 31.12.2017
			Wartość kredytu wraz z naliczonymi na dzień bilansowy odsetkami		w tym cz. długo-termin.			
			w walucie	w zł				
1. ERGIS S.A.								
Bank Handlowy w Warszawie S.A. / kredyt w rachunku bieżącym	zł	25 000	-	-	-	28.06.2019	3 046	5 524
	EUR		-	-			-	-
Bank Handlowy w Warszawie S.A. / inwestycyjny	zł	16 623	-	4 975	1 647	31.12.2019	8 303	6 639
PEKAO S.A. / kredyt w rachunku bieżącym	zł	20 000	-	7 900	-	31.03.2019	12 065	15 854
	EUR	do 3 mln EUR w ramach limitu zł	-	-	-		2 913	285
PEKAO S.A. / inwestycyjny	zł	12 000	-	5 999	3 599	31.12.2020	8 399	7 199
PEKAO S.A. / inwestycyjny	zł	4 000	-	2 907	2 180	30.06.2022	3 815	3 251
PEKAO S.A. / inwestycyjny	zł	4 000	-	3 809	3 048	30.06.2023	-	1 999
PEKAO S.A. / inwestycyjny	zł	6 000	-	-	-	30.06.2024	-	-
ING Bank Śląski S.A. / kredyt w rachunku bieżącym	zł	19 000	-	5 479	5 479	29.11.2019	9 025	11 884
	EUR	do 3 mln EUR w ramach limitu zł	-	-	-		2 315	-
ING Bank Śląski S.A. / inwestycyjny	zł	30 000	-	9 000	3 000	31.10.2019	15 000	12 000
ING Bank Śląski S.A. / inwestycyjny	zł	10 000	-	7 324	5 564	31.12.2022	4 911	8 204

24.1 Umowy kredytowe - ciąg dalszy

Podmiot finansujący / rodzaj kredytu	Waluta kredytu	Wartość kredytu	Na dzień 30.06.2018			Termin spłaty	Wartość kredytu na 30.06.2017	Wartość kredytu na 31.12.2017
			Wartość kredytu wraz z naliczonymi na dzień bilansowy w walucie	odsetkami w zł	w tym cz. długo-termin.			
1. ERGIS S.A. - ciąg dalszy								
mBank S.A. / kredyt w rachunku bieżącym	zł	13 000	-	1 887	-	04.02.2019	9 520	11 377
	EUR		-	-	-		-	0
mBank S.A. / inwestycyjny	zł	20 000	-	17 777	13 777	30.12.2022	17 484	19 777
2. FLEXERGIS								
mBank S.A. / inwestycyjny	EUR	1 040	413	1 809	810	31.01.2020	2 712	2 205
mBank S.A. / kredyt w rachunku bieżącym	zł	3 000	-	-	-	18.09.2018	2 291	-
mBank S.A. / inwestycyjny	EUR	380	342	1 498	1 164	30.09.2022	0	1 590
ING Bank Śląski S.A. / inwestycyjny	zł	1 300	-	585	325	30.09.2020	845	737
ING Bank Śląski S.A. / kredyt w rachunku bieżącym	zł	4 500	-	3 021	-	25.10.2018	1 338	1 527
ING Bank Śląski S.A. / inwestycyjny	EUR	247	13	57	-	30.07.2018	276	164
3. ERGIS - RECYCLING								
ING Bank Śląski S.A. / inwestycyjny	zł	5 600	-	-	-	spłacony	1 283	655
ING Bank Śląski S.A. / kredyt w rachunku bieżącym	zł	6 000	-	5 954	5 954	29.11.2019	5 091	5 265
	EUR		-	-	-		-	
ING Bank Śląski S.A. / inwestycyjny	zł	1 042	-	-	-	spłacony	215	30

24.1 Umowy kredytowe - ciąg dalszy

Podmiot finansujący / rodzaj kredytu	Waluta kredytu	Wartość kredytu	Na dzień 30.06.2018		w tym cz. długo-termin.	Termin spłaty	Wartość kredytu na 30.06.2017	Wartość kredytu na 31.12.2017
			Wartość kredytu wraz z naliczonymi na dzień bilansowy w walucie	odsetkami w zł				
4. MKF-ERGIS								
PEKAO S.A. / kredyt w rachunku bieżącym	zł	20 500	-	4 836	-	31.03.2019	1 591	1 514
	EUR	do 3 mln EUR w ramach limitu zł	307	1 344	-		-	403
mBank S.A. / kredyt w rachunku bieżącym	zł	10 000	-	4 450	-	05.02.2019	8 324	9 167
Bank Handlowy w Warszawie S.A. / inwestycyjny	zł	3 000	-	569	-	30.04.2019	1 141	855
Bank Handlowy w Warszawie S.A. / inwestycyjny	EUR	3 750	3 447	15 093	12 466	31.12.2019	-	15 677
Bank Handlowy w Warszawie S.A. / kredyt w rachunku bieżącym	zł	25 000	-	9 594	-	28.06.2019	19 560	3 753
	EUR		164	718	-		-	12 957
5. NUMERATIS								
PEKAO S.A. / kredyt w rachunku bieżącym	zł	250	-	228	-	31.03.2019	-	76
6. MKF Ergis GmbH oraz Schimanski-Ergis GmbH								
Deutsche Bank AG / kredyt w rachunku bieżącym	EUR	3 500	2 160	9 421	-	brak	6 653	7 750
Deutsche Bank AG / kredyt inwestycyjny	EUR	3 800	2 650	11 558	9 782	30.09.2025	-	-
Commerzbank AG / kredyt w rachunku bieżącym	EUR	2 545	1 847	8 058	-	brak	8 571	10 523
Razem				145 850	68 795		156 687	178 841

Zabezpieczenia kredytów zostały szczegółowo opisane w notce 13.3.

W I półroczu 2018 roku Ergis S.A. podpisała z Bankiem PEKAO S.A. umowę o kredyt na refinansowanie inwestycji odtworzeniowych z 2018 roku. Dopuszczalny limit kredytu to 6 mln zł.

W I półroczu 2018 roku Ergis S.A. podpisała aneks z Bankiem PEKAO do umowy o kredyt w rachunku bieżącym, przedłużający termin obowiązywania umowy do 31 marca 2019 roku. Również w I półroczu 2018 Ergis S.A. podpisała aneks z mBankiem do umowy o kredyt w rachunku bieżącym, przedłużający termin obowiązywania do 5 lutego 2019 roku.

24.1 Umowy kredytowe - ciąg dalszy

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

24.2 Naruszenie postanowień umowy kredytowej

W bieżącym okresie Ergis S.A. zrealizowała ustalone z bankami wskaźniki finansowe, podobnie jak w okresach poprzednich, tj. w I półroczu 2017 roku i w 2017 roku. Nie wystąpiły również inne naruszenia umów kredytowych w I połowie 2018 roku jak i w okresach poprzednich.

25. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**25.1 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.

25.2 Zobowiązania z tytułu leasingu

	Minimalne opłaty leasingowe			Wartość bieżąca minimalnych opłat		
	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2017
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Zobowiązanie do 1 roku	2 221	1 700	1 772	2 204	1 687	1 759
Zobowiązanie od 1 roku do 5 lat	5 012	4 518	4 012	4 833	4 353	3 878
Zobowiązanie powyżej 5 lat	100	39	60	92	35	55
	7 333	6 257	5 844	7 129	6 075	5 692
Koszty bieżące	-	-	-	204	182	152
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	7 333	6 257	5 844	7 333	6 257	5 844

26. Rezerwy

	Bieżące			Długoterminowe		
	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2017
	(przejsztalone)			(przejsztalone)		
Rezerwa na św. emerytalne	64	-	58	558	257	564
	64	-	58	558	257	564

Okres zakończony 30.06.2018	Rezerwa na św. emerytalne
Stan na 01.01.2018	622
Utworzenie	-
Redukcje wynikające z płatności	-
Stan na 30.06.2018	622

26. Rezerwy - ciąg dalszy

Okres zakończony 30.06.2017	Rezerwa na św. emerytalne
Stan na 01.01.2017	219
Utworzenie	38
Redukcje wynikające z płatności	-
Stan na 30.06.2017	<u>257</u>
Rok zakończony 31.12.2017	Rezerwa na św. emerytalne
Stan na 01.01.2017	219
Utworzenie	409
Redukcje wynikające z płatności	- 6
Stan na 31.12.2017	<u>622</u>

27. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2017
Zobowiązanie z tytułu premii dla pracowników Grupy	4 058	1 851	2 344
Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów	3 929	2 828	2 887
	<u>7 987</u>	<u>4 679</u>	<u>5 231</u>
Okres zakończony 30.06.2018	Zobowiązanie z tytułu premii dla pracowników Grupy	Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów	
Stan na 01.01.2018	2 293	2 938	
Utworzenie	1 774	988	
Redukcje wynikające z płatności	- 22	- 47	
Zmiany z tytułu innych zmniejszeń	-	-	
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	13	50	
Stan na 30.06.2018	<u>4 058</u>	<u>3 929</u>	
Okres zakończony 30.06.2017	Zobowiązanie z tytułu premii dla pracowników Grupy	Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów	
Stan na 01.01.2017 (przekształcony)	3 399	2 530	
Utworzenie	1 710	421	
Redukcje wynikające z płatności	- 3 234	- 93	
Zmiany z tytułu innych zmniejszeń	- 4	-	
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	- 20	- 30	
Stan na 30.06.2017	<u>1 851</u>	<u>2 828</u>	

27. Rozliczenia międzyokresowe bierne - ciąg dalszy

Rok zakończony 31.12.2017	Zobowiązanie z tytułu premii dla pracowników Grupy	Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów
Stan na 01.01.2017 (przekształcony)	3 399	2 530
Utworzenie	3 227	957
Redukcje wynikające z płatności	- 3 993	- 423
Zmiany z tytułu innych zmniejszeń	- 319	- 86
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	- 21	- 40
Stan na 31.12.2017	<u>2 293</u>	<u>2 938</u>

28. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	115 829	60 364	54 817
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 224	3 622	2 181
Zobowiązania budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	7 150	5 566	3 749
Zaliczki otrzymane na dostawy	24	63	22
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	1 194	4 284	2 435
Niezafakturowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 385	3 103	1 858
Inne	137	221	675
	<u>127 943</u>	<u>77 223</u>	<u>65 737</u>

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane, średni termin płatności wynosi ok. 45 dni.

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, średni termin płatności wynosi ok. 20 dni.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

29. Przychody przyszłych okresów

Na wartość przychodów przyszłych okresów na dzień bilansowy składają się rozliczane w czasie otrzymane dotacje:

1. Dotacja z PARP do linii CAST4 - pozostała do rozliczenia kwota 5.055 tys. zł (spółka Ergis S.A.);
2. Dotacja do aparatury laboratoryjnej - pozostała do rozliczenia kwota 179 tys. zł (spółka MKF-Ergis Sp. z o.o.);
3. Pozostałe dotacje - pozostała do rozliczenia łączna kwota 38 tys. zł;

wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania długoterminowe - przychody przyszłych okresów	4 327	5 057	4 693
Zobowiązania długoterminowe - przychody przyszłych okresów	945	945	904
Razem dotacje	<u>5 272</u>	<u>6 002</u>	<u>5 597</u>

30. Instrumenty finansowe**30.1 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.

30.2 Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2017
	(przekształcone)		
Aktywa finansowe			
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:			
Kontrakty forward	-	163	176
Wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody:			
Nienotowane instrumenty kapitałowe	59	56	57
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie:			
Pożyczki i należności	131 540	115 545	102 602
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 657	10 742	21 502
Razem aktywa finansowe	156 256	126 506	124 337
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:			
Długoterminowe pozostałe aktywa finansowe	76	97	81
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	131 482	115 455	102 528
Krótkoterminowe pozostałe aktywa finansowe	41	212	226
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 657	10 742	21 502
	156 256	126 506	124 337
Zobowiązania finansowe			
Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:			
Kontrakty forward	139	-	-
Wyceniane w zamortyzowanym koszcie:			
Kredyty i inne zobowiązania	273 837	234 601	246 673
Razem zobowiązania finansowe	273 976	234 601	246 673
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	68 795	82 073	91 744
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 112	4 557	4 072
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	120 793	71 657	61 988
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	77 055	74 614	87 097
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 221	1 700	1 772
	273 976	234 601	246 673

30.3 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 30.06.2018 roku	Średni kurs wymiany	Wartość w walucie obcej	Wartość umowna	Wartość godziwa
Sprzedaż waluty EUR				
do 3 miesięcy	4,3190	700	3 023	2 978
od 3 do 6 miesięcy	4,3060	300	1 292	1 263
od 6 do 12 miesięcy	4,3060	500	2 153	2 088
Razem		1 500	6 468	6 329

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Grupa ujawniła zobowiązanie w wysokości 139 tys. zł, będącego różnicą pomiędzy wartością umowną a wartością godziwą.

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. zł, będącego różnicą pomiędzy wartością godziwą a wartością umowną.

na dzień 31.12.2017 roku	Średni kurs wymiany	Wartość w walucie obcej	Wartość umowna	Wartość godziwa
Sprzedaż waluty EUR				
do 3 miesięcy	4,2875	800	3 430	3 506
od 3 do 6 miesięcy	4,3217	600	2 593	2 656
od 6 do 12 miesięcy	4,3275	400	1 731	1 768
Razem		1 800	7 754	7 930

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa utworzyła aktywo w wysokości 176 tys. zł, będącego różnicą pomiędzy wartością godziwą a wartością umowną.

31. Transakcje z jednostkami powiązаныmi**31.1 Transakcje handlowe**

W roku obrotowym spółki Grupy zawarły następujące transakcje handlowe ze stronami powiązаныmi niebędącyymi członkami Grupy:

	Przychody ze sprzedaży			Zakup		
	01-06/2018	01-06/2017	01-12/2017	01-06/2018	01-06/2017	01-12/2017
Direct-One	-	-	-	-	-	-
Polskie Towarzystwo Prywatyzacyjne	-	-	-	368	370	970
Marketis	9	10	18	35	75	177
Nikodis	1	1	2	-	-	-
Aurum Polska	1	1	3	-	-	-
Sportergis	3	2	6	-	-	-
Metropolitan Capital	-	-	-	-	-	50
Mera Pniefal	-	-	-	-	-	43
40 Mera Office	-	-	-	47	-	55
Doradztwo Przemysłowe Tadeusz Nowicki	2	2	3	312	464	838
Polski Związek Przetwórców Tworzyw Sztucznych	3	3	7	-	-	-
Kancelaria Adwokacka Kaczorowski	-	-	-	73	54	108
	19	19	39	835	963	2 241
	Należności od jednostek powiązanych			Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		
	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2016
Direct-One	-	-	-	-	-	-
Polskie Towarzystwo Prywatyzacyjne	-	-	-	66	60	60
Marketis	1	1	1	3	5	78
Nikodis	-	-	-	-	-	-
Aurum Polska	-	-	-	-	-	-
Sportergis	1	1	1	-	-	-
Metropolitan Capital	-	-	-	-	-	-
Mera Pniefal	-	-	-	-	7	-
40 Mera Office	-	-	-	-	-	7
Doradztwo Przemysłowe Tadeusz Nowicki	-	1	-	43	65	29
Polski Związek Przetwórców Tworzyw Sztucznych	2	1	1	-	-	-
Kancelaria Adwokacka Kaczorowski	-	-	-	9	9	9
	4	4	3	121	146	183

Direct One, Mera Pniefal, 40 Mera Office, Aurum Polska oraz Polskie Towarzystwo Prywatyzacyjne to podmioty powiązane z Przewodniczącym Rady Nadzorczej Panem Markiem Górskim. Kancelaria Adwokacka Kaczorowski jest podmiotem powiązany 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 Polaczkim. Sportergis jest stowarzyszeniem powołany przez Ergis S.A.. Metropolitan Capital to spółka powiązana z członkiem Rady Nadzorczej Panem Waldemarem Majem. Nie udzielono tym podmiotom i nie otrzymano od tych podmiotów żadnych gwarancji. Transakcje z tymi podmiotami realizowane są na zasadach rynkowych.

31.2 Pożyczki udzielone podmiotom powiązanyim

W roku obrotowym nie zostały udzielone pożyczki członkom naczelnego kierownictwa.

32. 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:

	okres 6 miesiący zakończony dnia 30.06.2018	okres 6 miesiący zakończony dnia 30.06.2017	okres 12 miesiący zakończony dnia 31.12.2017
Zapasy			
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	30	- 2 958	- 12 570
Korekty o:			
- przeliczenie jednostek zagranicznych	874	- 731	- 803
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	904	- 3 689	- 13 373
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	- 29 791	- 23 503	- 9 918
Korekty o:			
- przeliczenie jednostek zagranicznych	904	- 938	- 4 303
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	- 28 887	- 24 441	- 14 221
Pozostałe aktywa niefinansowe			
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	- 2 318	- 1 377	- 636
Korekty o:			
- przeliczenie jednostek zagranicznych	13	- 10	- 15
- aktywo z tytułu umowy zakwalifikowane jako działalność inwestycyjna	2 000	-	-
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	- 305	- 1 387	- 651
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	62 206	12 140	654
Korekty o:			
- przeliczenie jednostek zagranicznych	- 1 204	926	4 082
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych	1 091	- 2 556	- 990
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	62 093	10 510	3 746
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne			
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	2 756	- 1 212	- 295
Korekty o:			
- przeliczenie jednostek zagranicznych	- 64	88	143
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	2 692	- 1 124	- 152
Przychody przyszłych okresów			
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	- 325	- 214	- 619
Korekty o:			
- przeliczenie jednostek zagranicznych	-	-	-
- otrzymana dotacja	- 46	- 192	- 148
Zmiana stanu wynikająca ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	- 371	- 406	- 767

33. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

33.1 Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2017
Gwarancje bankowe	36	36	36
Pozostałe	35	35	35
	71	71	71

33.2 Sprawy sądowe

	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2017
Należności sporne – sprawy skierowane do sądu	278	642	325
Wyroki sądowe zaopatrzone w klauzulę wykonalności	1 467	1 546	1 477
Upadłości - zgłoszone do masy upadłości	649	442	649
Układy sądowe	4	7	5
	2 398	2 637	2 456

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.

34. Skutki transakcji niestandardowych

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

35. 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.

36. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 22 sierpnia Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Ergis S.A. w związku z umorzeniem 317.528 szt. akcji. Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej został obniżony o kwotę w wysokości łącznej wartości nominalnej umarżanych akcji, to jest o kwotę 190.516,80 zł i po zarejestrowaniu zmian Statutu Spółki wynosi 22.856.758,20 zł. Kapitał zakładowy dzieli się na 38.094.597 akcji zwykłych na okaziciela, każda o wartości nominalnej 0,60 zł. Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu po umorzeniu wynosi 38.094.597.

Jednostka dominująca prowadziła skup akcji własnych. W okresie od 1 lipca 2018 roku do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego skupiła 161.855 akcje (w okresach zamkniętych Spółka nie prowadzi skupu akcji własnych).

W dniu 30 sierpnia 2018 roku Ergis S.A. zawarła z ING Commercial Finance Polska S.A. z siedzibą w Warszawie umowę faktoringu pełnego z przejęciem ryzyka wypłacalności odbiorców Spółki (bez regresu). Umowa została zawarta na czas określony (do 31 lipca 2018 roku). Limit zaangażowania 10 mln PLN.

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

37. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd w dniu 12.09.2018.

Warszawa, 12.09.2018

Osoba, której powierzono sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Mariusz Kruszewski

Zarząd:

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Tadeusz Nowicki

Jan Polaczek

/12649/