

Ergis S.A.

**Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończone dnia
30 czerwca 2019 wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu**

	str.
Spis treści	2
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZADNIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	10
1. Informacje ogólne	10
2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	11
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	12
4. Segmenty operacyjne	14
5. Koszty działalności operacyjnej	16
6. Pozostałe przychody operacyjne	17
7. Pozostałe koszty operacyjne	17
8. Przychody finansowe	18
9. Koszty finansowe	18
10. Podatek dochodowy	18
11. Zysk na jedną akcję	21
12. Rzeczowe aktywa trwałe	21
13. Wartość firmy	23
14. Jednostki zależne i stowarzyszone	23
15. Pozostałe aktywa finansowe	24
16. Pozostałe aktywa niefinansowe	24
17. Zapasy	25
18. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	25
19. Należności z tytułu leasingu	25
20. Kapitał akcyjny	26
21. Kapitał rezerwowy	26
22. Zysk zatrzymany i dywidendy	27
23. Kredyty i pożyczki otrzymane	27
24. Odpisy aktualizujące wartość aktywów oraz rezerwy	29
25. Przychody przyszłych okresów	31
26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31
27. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31
28. Instrumenty finansowe	32
29. Transakcje z jednostkami powiązanymi	32
30. Działalność zaniechana	34
31. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	34
32. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	34
33. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	34
34. Skutki transakcji niestandardowych	35
35. Skutki zmian w strukturze organizacyjnej Spółki	35
36. Zdarzenia po dniu bilansowym	35
37. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	35

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZADNIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		okres 6 miesięcy zakończony dnia	okres 6 miesięcy zakończony dnia	2018-01-01
		2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
	Nota	(niebadane)	(niebadane)	
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	4.	261 406	247 249	482 894
Koszt własny sprzedaży	5.	222 217	207 790	410 488
Zysk brutto na sprzedaży		39 189	39 459	72 406
Koszty sprzedaży	5.	14 865	13 631	28 270
Koszty ogólnego zarządu	5.	11 703	11 865	23 318
Zysk ze sprzedaży		12 621	13 963	20 818
Pozostałe przychody operacyjne	6.	475	1 022	1 209
Pozostałe koszty operacyjne	7.	664	531	810
Zysk na działalności operacyjnej		12 432	14 454	21 217
Przychody finansowe	8.	747	3 757	27 903
Koszty finansowe	9.	1 655	1 746	33 698
Zysk przed opodatkowaniem		11 524	16 465	15 422
Podatek dochodowy	10.	2 701	2 850	4 554
Zysk netto		8 823	13 615	10 868
Całkowite dochody ogółem		8 823	13 615	10 868
Średnioważona liczba akcji	szt.	37 789 941	38 145 408	38 018 245
Zysk w PLN na jedną akcję	11.			
Zwykły		0,23	0,36	0,29
Rozwodniony		0,23	0,36	0,29

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na 2019-06-30 (niebadane)	Stan na 2018-06-30 (niebadane)	Stan na 2018-12-31
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	12.	156 754	133 477	145 443
Wartość firmy	13.	19 032	19 032	19 032
Wartości niematerialne		69	27	79
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10.	-	-	-
Należności z tytułu leasingu finansowego	19.	331	347	873
Inwestycje w jednostkach zależnych	14.	20 420	51 175	20 420
Pozostałe aktywa finansowe	15.	8 261	2 666	15 017
Pozostałe aktywa niefinansowe	16.	2 000	2 000	2 000
Aktywa trwałe razem		206 867	208 724	202 864
Aktywa obrotowe				
Zapasy	17.	55 011	50 433	59 747
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18.	59 582	81 886	61 348
Należności z tytułu leasingu finansowego	19.	1 353	235	1 200
Pozostałe aktywa finansowe	15.	4 982	1 378	7 530
Bieżące aktywa podatkowe	11.	4 390	904	3 524
Pozostałe aktywa niefinansowe	16.	750	327	461
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		21 042	20 833	13 688
Aktywa obrotowe razem		147 110	155 996	147 498
Aktywa razem		353 977	364 720	350 362

		Stan na 2019-06-30 (niebadane)	Stan na 2018-06-30 (niebadane)	Stan na 2018-12-31
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	20.	22 857	23 047	22 857
Akcje własne	1.	- 1 088	- 1 691	- 1 088
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		38 945	40 368	38 945
Kapitał rezerwowy	21.	22 912	22 912	22 912
Zyski zatrzymane	22.	123 442	121 327	118 398
Razem kapitał własny		207 068	205 963	202 024
Zobowiązania długoterminowe				
Pożyczki, kredyty bankowe	23.	35 630	38 294	33 944
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27.	2 523	3 151	2 954
Pozostałe zobowiązania finansowe		4 430	-	-
Rezerwa na podatek odroczoney	10.	7 492	3 673	5 961
Rezerwy długoterminowe	24.	462	365	462
Przychody przyszłych okresów	25.	3 601	4 327	3 963
Zobowiązania długoterminowe razem		54 138	49 810	47 284
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26.	66 008	66 378	63 222
Pożyczki, kredyty bankowe	23.	17 118	28 764	32 358
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27.	1 399	1 297	1 365
Pozostałe zobowiązania finansowe		13	-	-
Bieżące zobowiązania podatkowe	10.	-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	24.	47	65	47
Rozliczenia międzyokresowe bierne	24.	3 679	4 102	3 334
Przychody przyszłych okresów	25.	728	728	728
Zobowiązania z tytułu dywidendy	22.	3 779	7 613	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		92 771	108 947	101 054
Zobowiązania razem		146 909	158 757	148 338
Pasywa razem		353 977	364 720	350 362

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nota	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Stan na 1 stycznia 2019 roku		22 857	38 945	- 1 088	22 912	118 398	202 024
Zysk netto za okres		-	-	-	-	8 823	8 823
Należna dywidenda		-	-	-	-	- 3 779	- 3 779
Na dzień 30 czerwca 2019 roku niebadane		22 857	38 945	- 1 088	22 912	123 442	207 068

		Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2018 roku		23 047	40 368	- 946	22 912	115 325	200 706
korekty z tytułu warożenia MSSF9						- 181	- 181
Stan na 1 stycznia 2018 roku po zastosowaniu MSSF9		23 047	40 368	- 946	22 912	115 144	200 525
Zysk netto za okres		-	-	-	-	13 615	13 615
Skup akcji				- 745	-	-	- 745
Należna dywidenda akcjonariuszom		-	-	-	-	- 7 613	- 7 613
Stan na 30 czerwca 2018 roku niebadane		23 047	40 368	- 1 691	22 912	121 146	205 782

Stan na 1 stycznia 2018 roku	23 047	40 368	- 946	22 912	115 325	200 706
Korekty z tytułu wdrożenia					- 181	- 181
Stan na 1 stycznia 2019 roku po zastosowaniu MSSF9	23 047	40 368	- 946	22 912	115 144	200 525
Zysk netto za okres	-	-	-	-	10 868	10 868
Skup akcji	-	-	- 1 755	-		- 1 755
Umorzenie akcji	- 190	- 1 423	1 613	-		-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	- 7 614	- 7 614
Stan na 31 grudnia 2018 roku	22 857	38 945	- 1 088	22 912	118 398	202 024

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH

		okres 6 miesięcy zakończony dnia 2019-06-30 (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony dnia 2018-06-30 (niebadane)	2018-01-01 2018-12-31
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk netto za rok obrotowy		8 823	13 615	10 868
Amortyzacja aktywów trwałych i wartości niematerialnych	12.	7 080	7 266	14 386
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych		68	248	49
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8.	798	- 378	- 21 368
Zysk/strata z działalności inwestycyjnej		- 12	- 32	28 615
Zmiany w kapitale obrotowym:				
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		1 765	- 16 944	3 414
Zmiana stanu zapasów		4 736	4 088	- 5 225
Zmiana pozostałych aktywów		- 289	178	44
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		11 321	36 512	21 471
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych		345	1 408	720
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i rozliczeń międzyokresowych czynnych		- 362	- 364	- 728
Przychody z tytułu poręczeń za spółki zależne		-	- 394	- 394
Naliczony podatek dochodowy		2 701	2 850	4 554
Zapłacony podatek dochodowy		- 2 036	369	- 1 669
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		34 938	48 422	54 737
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		19	27	1 631
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	12.	- 22 161	- 6 207	- 13 807
Sprzedaż inwestycji w jednostkach zależnych	14.	-	1 692	-
Objęcie dodatkowych udziałów w spółkach zależnych		-	-	-
Dywidendy i odsetki otrzymane		1 949	2 145	24 294
Splata udzielonych pożyczek		8 041	1 285	4 491
Udzielenie pożyczek		-	- 200	- 18 200
Wpływ za poręczenie kredytu w spółce zależnej			394	395
Leasing			- 1 389	- 2 133
Wpływy z leasingu		389	807	59
Zapłacone zaliczki na przyszłe inwestycje	16.		- 2 000	- 2 000
Środki pieniężne netto wydane/wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną		- 11 763	- 3 446	- 5 270

Przepływy pieniężne z działalności finansowej

Nabycie akcji własnych	-	- 745	- 1 755
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	- 716	- 650	- 1 976
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	14 758	4 556	5 463
Spłata pożyczek/kredytów	- 28 331	- 41 491	- 43 177
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom	22. -	-	- 7 613
Odsetki zapłacone	- 1 490	- 1 742	- 2 930
Środki pieniężne netto wykorzystane wydane/wygenerowane w związku z działalnością finansową			
	- 15 779	- 40 072	- 51 988
Przepływy pieniężne netto	7 396	4 904	- 2 521
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 354	4 456	- 2 689
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	13 688	16 377	16 377
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	21 042	20 833	13 688

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**1. Informacje ogólne**

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończonych dnia 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku.

1.1 Informacje o spółce

Spółka **ERGIS S.A.** ("Spółka") jest spółką akcyjną z siedzibą w Warszawie, ul. Tamka 16, której akcje znajdują się w publicznym obrocie od 12 czerwca 2006 roku.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000057820.

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

Na dzień 30.06.2019 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki jest następujący:

Zarząd:

Tadeusz Nowicki	Prezes Zarządu
Marek Kapłucha	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

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

Według stanu na dzień 30 czerwca 2019 roku struktura akcjonariatu jednostki była następująca:

Jednostka, siedziba	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
Finergis Investment Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze	15 207 718	39,92%	40,24%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU "Złota Jesień" (Fundusz)	7 579 298	19,90%	20,06%
Otwarty Fundusz Emerytalny PKO	3 936 679	10,33%	10,42%
Marek Górski	2 498 440	6,56%	6,61%
posiadane akcje własne Ergis	304 656	0,80%	
pozostali	8 567 806	22,49%	22,67%
Razem	38 094 597	100,00%	100,00%

W dniu 24 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Ergis S.A. podjęło uchwałę o umorzeniu 304.656 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 umarzanych akcji, to jest o kwotę 182.793,60 zł. Obniżenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 30 lipca 2019 roku.

W związku z umorzeniem akcji kapitał zakładowy Spółki został obniżony o kwotę w wysokości łącznej wartości nominalnej umarzanych akcji, to jest o kwotę 182.793,60 zł i po zarejestrowaniu zmian Statutu Spółki wynosi 22.673.964,60 zł. Kapitał zakładowy dzieli się na 37.789.941 akcji zwykłych na okaziciela, każda o wartości nominalnej 0,60 zł. Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu po umorzeniu wynosi 37.789.941.

Podstawą prawną nabycia akcji jest „Program skupu akcji własnych w celu umorzenia”, przyjęty uchwałą Zarządu ERGIS S.A. z 16 maja 2016 roku w oparciu o Uchwałę nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ERGIS S.A. z 22 lutego 2016 roku w sprawie „upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych ERGIS S.A. w celu ich umorzenia” oraz Uchwałę nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ERGIS S.A. z 22 lutego 2016 roku w sprawie „wyrażenia zgody na nabycie przez ERGIS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie akcji własnych w celu umorzenia oraz określenia zasad nabywania akcji własnych”.

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony.
Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność spółki obejmuje:

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

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów sporządzane jest w układzie kalkulacyjnym.

Spółka sporządza Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych metodą pośrednią.

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

Kursy przyjęte do wyceny pozycji walutowych na dzień bilansowy

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
średni kurs NBP ustalony przez NBP (EUR)	4,2520	4,3616	4,3000
	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
kurs EUR stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca roku	4,2880	4,2395	4,2669
	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
kursy EUR przyjęte do wyceny pozycji walutowych w Sprawozdaniu			
kurs kupna (przyjęty do wyceny aktywów)	4,2520	4,3641	4,3000
kurs sprzedaży (przyjęty do wyceny pasywów)	4,2520	4,3791	4,3000
kurs USD przyjęty do wyceny pozycji walutowych w Sprawozdaniu			
kurs kupna (przyjęty do wyceny aktywów)	3,7336	3,7480	3,7597
kurs sprzedaży (przyjęty do wyceny pasywów)	3,7336	3,7620	3,7597
kurs GBP przyjęty do wyceny pozycji walutowych w Sprawozdaniu			
kurs kupna (przyjęty do wyceny aktywów)	4,7331	4,9256	4,7895
kurs sprzedaży (przyjęty do wyceny pasywów)	4,7331	4,9456	4,7895

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

3.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku i później.

Spółka zastosowała po raz pierwszy Leasing (MSSF 16). Zgodnie z wymogami MSR 34 Śródroczne sprawozdawczość finansowa Spółka 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 2019 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki.

3.2 MSSF 16 - Leasing

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpi MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Spółka jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu samochodów, wózków, urządzeń wspomagających procesy produkcyjne, co szerzej opisano w notce 27 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Spółka zawarła umowy na najem pomieszczeń biurowych, magazynu, mieszkań oraz aktywów o niskiej wartości (najem kserokopiarki, najem zbiornika na gaz, najem miejsca postojowego, najem czytnika RCP, najem pojemników na odpady).

Po przeanalizowaniu zapisów tych umów, Grupa nie zmieni dotychczasowej praktyki ujmowania wynikających z nich opłat w kosztach metodą liniową. W przypadku najmu pomieszczeń biurowych umowy te zostały zawarte na czas nieokreślony z możliwością wypowiedzenia przez obie strony z sześciomiesięcznym (jedna umowa) i dwumiesięcznym (druga umowa) okresem wypowiedzenia bez ponoszenia istotnych kar. W związku z tym okres leasingu jest równy okresowi wypowiedzenia i Spółka może skorzystać ze zwolnienia dla leasingów krótkoterminowych. W przypadku umowy najmu magazynu umowa ma charakter tymczasowy, okres wypowiedzenia wynosi 4 dni (opłaty roczne to około 150 tys. zł). Spółka podpisała umowę na obsługę logistyczno-magazynową, opłata miesięczna uzależniona jest od liczby palet przechowywanych w magazynie dostawcy usługi, a więc stanowi zmienną opłatę leasingową nieujmowaną w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmienną względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie ujmował wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17.

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania.

Spółka wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej.

Dla celów ustalenia wartości prawa do użytkowania wieczystego gruntów oraz zobowiązań leasingowych zastosowano stopę dyskontową 4%.

Spółka prezentuje prawo wieczystego użytkowania gruntów jako pozostałe zobowiązania finansowe.

Poniżej przedstawiono ujawnienia w zakresie wpływu wdrożenia MSSF16:

	MSSF 16
Aktywa	
Rzeczowe aktywa trwale	-3 895
Aktywa trwale z tytułu prawa do użytkowania gruntów	8 345
Aktywa	<u>4 450</u>
Zobowiązania z tytułu leasingu (długoterminowe)	4 437
Zobowiązania z tytułu leasingu (krótkoterminowe)	13
Pasywa	<u>4 450</u>

3.3. Pozostałe aktualizacje

a) KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Interpretacja do MSR 12 "Podatek dochodowy" opublikowana 7 czerwca 2017 roku i mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Interpretacja rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów w sprawie podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można jednoznacznie przyjąć, jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownik jednostki w pierwszej kolejności powinien ocenić, czy jego interpretacja zostanie prawdopodobnie zaakceptowana przez organy podatkowe. Jeśli tak to należy przyjąć do sporządzenia sprawozdania finansowego taką interpretację. Jeżeli nie to należy uwzględnić niepewność kwot związanych z podatkiem dochodowym metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości oczekiwanej. Jednostka powinna ocenić ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływających na ustaloną wartość. Jeśli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8.

Nowa interpretacja nie ma wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki. Dodatkowe uwagi w tym zakresie Spółka prezentuje w punkcie 10.1. niniejszego sprawozdania.

b) Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą

Zmiany do MSSF 9 opublikowane 12 października 2017 roku, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiana polega na dopuszczeniu kwalifikowania aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie takich instrumentów, które w przypadku wcześniejszej spłaty powodują, że jednostka otrzyma kwotę mniejszą niż suma kapitału i naliczonych odsetek (tzw. ujemne wynagrodzenie).

Zmiana standardu nie ma wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki z uwagi na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.

c) Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach opublikowano dnia 12 października 2017 roku i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiana doprecyzowuje, że w sytuacjach, gdy MSR 28 dopuszcza wycenę inwestycji albo metodą praw własności albo w wartości godziwej, wyboru można dokonać odrębnie dla każdej z takich inwestycji.

Zmiana nie ma wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

d) Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku, mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później i dotyczą zmian MSR 12 Podatek dochodowy, MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego, MSSF 3 Połączenie przedsięwzięć i MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne.

Te zmiany nie mają wpływu na śródroczne sprawozdanie Spółki z uwagi na fakt, że: Spółka nie jest stroną transakcji będących przedmiotem zmian MSR 12, Spółka nie prowadzi wspólnej działalności w rozumieniu MSSF 1 a wszystkie dostosowania składnika aktywów o istotnej wartości są finansowane ze środków zewnętrznych, pozyskiwanych w tym celu.

e) Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze

Zmiany do MSR 19 dotyczą przypadku gdy składnik aktywów lub zobowiązań netto z tytułu programu określonych świadczeń są ponownie wyceniane w wyniku zmian, ograniczenia lub rozliczenia, jednostka powinna ustalić koszty bieżące zatrudnienia i odsetki netto za okres po ponownej wycenie stosując założenia wykorzystane przy ponownej wycenie oraz określić odsetki netto za pozostałe okres na podstawie przecenionego aktywa lub zobowiązania netto. Zmiany opublikowano 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki z uwagi na niewystępowanie programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

3.4. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

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

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

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

4. Segmenty operacyjne

4.1. Identyfikacja segmentów operacyjnych zgodnie z MSSF 8

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

- Segment wyrobów opakowaniowych (Segment I)
 - folie stretch PE
 - taśmy PET
 - folie termokurczliwe PVC
 - folie BOPP
- Segment wyrobów pozostałego przeznaczenia (Segment II)
 - folie miękkie PVC
 - granulaty PCV
 - pozostała sprzedaż

4.2. Przychody i wyniki segmentów

Analiza przychodów i wyników w poszczególnych segmentach:

	Przychody			Zysk brutto		
	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31
Działalność kontynuowana						
Segment wyrobów opakowaniowych	182 055	177 376	352 442	9 534	13 546	12 499
Segment wyrobów pozost. przeznaczenia	79 351	69 873	130 452	1 990	2 919	2 923
Razem z działalności kontynuowanej	261 406	247 249	482 894	11 524	16 465	15 422

4.3. Aktywa segmentów

	Aktywa segmentów		
	Stan na 2019-06-30	Stan na 2018-06-30	Stan na 2018-12-31
Segment wyrobów opakowaniowych	234 597	246 969	223 965
Segment wyrobów pozostałego przeznaczenia	82 270	77 589	82 042
Razem aktywa segmentów	316 867	324 558	306 007
Aktywa niealokowane	37 110	40 162	44 355
Suma aktywów	353 977	364 720	350 362

Spółka alokuje do segmentów środki trwale, zapasy oraz należności oraz wartość firmy i udziały w jednostkach zależnych. Pozostałe pozycje aktywów nie są alokowane z uwagi na brak możliwości ich przypisania do konkretnego segmentu.

4.4. Zobowiązania segmentów

	Zobowiązania segmentów		
	Stan na 2019-06-30	Stan na 2018-06-30	Stan na 2018-12-31
Segment wyrobów opakowaniowych	70 365	81 903	67 615
Segment wyrobów pozostałego przeznaczenia	23 691	22 149	14 134
Razem zobowiązania segmentów	94 056	104 052	81 749
Zobowiązania niealokowane	52 853	54 705	66 589
Suma zobowiązań	146 909	158 757	148 338

Spółka 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.

4.5. Pozostałe informacje o segmentach

	Amortyzacja			Wydatki inwestycyjne		
	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31
Segment wyrobów opakowaniowych	4 795	5 147	10 156	13 512	2 010	17 964
Segment wyrobów pozost. przeznaczenia	2 285	2 119	4 230	1 089	2 939	6 247
	7 080	7 266	14 386	14 601	4 949	24 211

Dane za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019

	Segment I	Segment II	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	182 055	79 351	261 406
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek	1	23	24
Koszty z tytułu odsetek	862	220	1 082
Zysk segmentu	9 534	1 990	11 524

Dane za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018

	Segment I	Segment II	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	177 376	69 873	247 249
Przychody z tytułu transakcji między segmentami	-	-	-
Przychody z tytułu odsetek	111	41	152
Koszty z tytułu odsetek	1 441	305	1 746
Zysk segmentu	13 546	2 919	16 465

4.6. Informacje geograficzne

Spółka realizuje przychody ze sprzedaży w 57 % na rynku polskim i 43 % na rynkach zagranicznych (37 kraje) , w tym w większości na rynkach Unii Europejskiej (92 % sprzedaży na rynki zagraniczne to sprzedaż do krajów Unii Europejskiej).

Nie jest możliwe przyporządkowanie aktywów trwałych do krajów sprzedaży.

Przychód ze sprzedaży w podziale na kraje:

	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31
Polska	148 651	141 614	283 703
Niemcy	25 181	20 126	33 630
Francja	17 576	19 215	34 831
Holandia	17 667	12 022	26 190
Wielka Brytania	10 130	10 230	20 241
Belgia	10 129	10 704	20 364
Rumunia	5 111		
Czechy	4 281	4 403	
Pozostałe	22 680	28 935	63 935
	261 406	247 249	482 894

4.7. Informacje o wiodących klientach

Przychody od żadnego klienta indywidualnie nie przekraczają 5 % przychodów Spółki.

5. Koszty działalności operacyjnej

	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31
Działalność kontynuowana			
Zmiana stanu produktów	6 018	60	- 6 526
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	- 244	- 280	- 519
Amortyzacja	7 080	7 266	14 386
Zużycie surowców i materiałów	186 071	178 367	359 803
Usługi obce	17 659	15 098	31 374
Podatki i opłaty	1 338	1 333	2 670
Koszty świadczeń pracowniczych	19 463	19 913	39 288
Pozostałe koszty rodzajowe	1 241	1 146	2 632
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 159	10 383	18 968
	248 785	233 286	462 076
w tym:			
Koszt własny sprzedaży	222 217	207 790	410 488
koszty sprzedaży	14 865	13 631	28 270
koszty ogólne	11 703	11 865	23 318
	248 785	233 286	462 076

5.1. Amortyzacja i utrata wartości

	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	7 057	7 251	14 349
Amortyzacja wartości niematerialnych	23	15	37
	7 080	7 266	14 386
Przypadające na:			
Działalność kontynuowaną	7 080	7 266	14 386
	7 080	7 266	14 386

Zarząd przeprowadził analizę przesłanek utraty wartości aktywów w wyniku którego Spółka nie zidentyfikowała konieczności przeprowadzenia testów na utratę wartości środków trwałych na dzień 30 czerwca 2019 roku.

5.2. Koszty świadczeń pracowniczych

	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31
Wynagrodzenia	15 704	16 318	32 182
Świadczenia emerytalne	-	-	39
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	120	60	2
Pozostałe świadczenia pracownicze	3 639	3 535	7 065
	19 463	19 913	39 288

5.3. Koszty badań i rozwoju

	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31
Koszty badań i rozwoju odniesione w koszty	2 189	1 519	2 904

W obu oddziałach produkcyjnych Spółki od wielu lat funkcjonują laboratoria badawcze, których rolą jest rozwój stosowanych technologii, poszukiwanie nowych produktów, badania nowych surowców i przygotowywania nowych receptur. W 2015 roku został utworzony nowy dział badania i rozwój. 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 Spółka rozpoczęła współpracę z Saule w zakresie rozwoju produkcji ultrabarierywoli z PET do zastosowań w giętkich elementach elektronicznych - więcej informacji w punkcie 17 sprawozdania.

6. Pozostałe przychody operacyjne

	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31
Zyski ze zbycia aktywów:			
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	7	27	79
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących:			
Rzeczowe aktywa trwałe	5	5	13
Zapasy	-	473	-
Należności	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne:			
Odszkodowania	10	10	21
Dotacje	362	364	728
Pozostałe	91	143	368
Razem pozostałe przychody operacyjne	475	1 022	1 209

7. Pozostałe koszty operacyjne

	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31
Utworzone odpisy aktualizujące:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	287	233	78
Zapasy	295	-	215
Pozostałe koszty operacyjne:			
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	-	-	-
Pozostałe (darowizny, zdarzenia losowe, inne)	82	298	517
Razem pozostałe koszty operacyjne	664	531	810

8. Przychody finansowe

	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31
Przychody odsetkowe			
Pożyczki	603	118	265
Pozostałe	124	34	47
Pozostałe przychody finansowe:			
Zysk na różnicach kursowych		1 210	1 131
Przychody z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych		-	2 047
Dywidendy otrzymane	20	2 000	24 019
Pozostałe - udzielone poręczenia		394	394
Razem przychody finansowe	747	3 756	27 903

9. Koszty finansowe

	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31
Koszty odsetkowe:			
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	936	1 654	2 375
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	194	89	195
Pozostałe koszty odsetkowe	427	3	373
Aktualizacja wartości udziałów w jednostkach zależnych	-	-	30 755
Pozostałe koszty finansowe:			
Strata na różnicach kursowych	98	-	-
Pozostałe koszty finansowe	-	-	-
Razem koszty finansowe	1 655	1 746	33 698

10. Podatek dochodowy**10.1. Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów**

	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31
Bieżący podatek dochodowy:			
Bieżące obciążenie podatkowe	1 171	793	209
Odroczony podatek dochodowy:			
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	1 530	2 057	4 345
Razem podatek dochodowy	2 701	2 850	4 554

W 2017 r. Spółka przeprowadziła restrukturyzację w Grupie Ergis polegającą na uproszczeniu struktury właścicielskiej w dywizji folii twardych, w wyniku której powstała strata w podatku dochodowym od osób prawnych w łącznej kwocie 50,8 mln PLN. Strata podatkowa za 2017 rok, po uwzględnieniu dochodu z bieżącej działalności wyniosła 31.992 tys.PLN. Przedmiotową stratę Spółka rozlicza zgodnie z brzmieniem art. 7 ust. 5 Ustawy CIT. W 2018 roku Spółka rozliczyła 50% straty poniesionej w 2017 roku. Spółka przewiduje, że pozostała strata będzie rozliczona w 2019 roku.

Od listopada 2018 roku trwa kontrola podatku dochodowego od osób prawnych za 2017 rok prowadzona przez Lubelski Urząd Celno Skarbowy.

Spółka będzie kontynuowała rozliczenie straty powstałej na skutek zdarzeń, które miały miejsce w 2017 r., jednak istnieje ryzyko zakwestionowania ekonomicznego uzasadnienia przeprowadzonej w 2017 r. restrukturyzacji przez organy podatkowe i w związku z tym uznania ją za nieuzasadnioną. Spółka ocenia to ryzyko jako umiarkowane.

10.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	11 524	16 465	15 422
Zysk z działalności przed opodatkowaniem	11 524	16 465	15 422
Koszt podatku dochodowego według stawki 19% (w roku ubiegłym 19%) Różnice trwałe:	2 190	3 128	2 930
Dywidenda otrzymana	4	- 380	- 4 564
Odpis na udziały (nie utworzono aktywa w podatku odroczonego)	-	-	5 843
Koszty PFRON	41	27	59
Darowizny nie podlegające odliczeniu od dochodu	7	30	32
Pozostałe	459	45	254
Razem:	511	- 278	1 624
Podatek wg efektywnej stawki podatkowej wynoszącej 23% (17% na 6.2018 i 29% 12.2018)	2 701	2 850	4 554
Koszt podatku dochodowego ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	2 701	2 850	4 554

10.3. Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym

Nie wystąpił

10.4. Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 2019-06-30	Stan na 2018-06-30	Stan na 2018-12-31
Bieżące aktywa podatkowe			
Należny zwrot podatku	4 390	904	3 524
	4 390	904	3 524
Bieżące zobowiązania podatkowe			
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-	-
	-	-	-

10.5. Podatek odroczonego

Stan na 30 czerwca 2019	Różnice przejściowe dotyczące składników:	
	aktywów z tytułu podatku odroczonego	rezerwy z tytułu podatku odroczonego
Różnica na wartości netto środków trwałych	143	7 810
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych	25	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	419	-
Odpis aktualizujący wartość należności	20	-
Wycena bilansowa pozycji w walucie	76	43
Naliczone bonusy od dostawców	207	1 267
Koszty danego okresu	30	20
Rozliczenia międzyokresowe	718	-
Rezerwa emerytalna	97	-
Naliczone a niezapłacone odsetki	4	193
Wynagrodzenia/ZUS niewypłacone na dzień bilansowy	256	-
Różnica podatkowa dotycząca klasyfikacji umów leasingowych do następnego okresu ze względu na datę dostawy	33	479
Przeniesienie korekty przychodów i kosztów ze sprzedaży	272	-
	20	-
	2 320	9 812

Podejmując decyzję o utworzeniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka 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

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

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	189	7 282
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych	28	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	232	-
Odpis aktualizujący wartość należności	31	-
Wycena bilansowa pozycji w walucie	147	247
Naliczone bonusy od dostawców	-	1 184
Koszty danego okresu	225	14
Rozliczenia międzyokresowe	779	-
Rezerwa emerytalna	82	-
Naliczone a niezapłacone odsetki	-	71
Wynagrodzenia/ZUS niewypłacone na dzień bilansowy	134	-
Różnica podatkowa dotycząca klasyfikacji umów leasingowych do następnego okresu ze względu na datę dostawy	18	72
Przeniesienie korekty przychodów i kosztów ze sprzedaży	266	-
Strata podatkowa	27	-
	3 039	
	5 197	8 870

Stan na 31 grudnia 2018	Różnice przejściowe dotyczące składników:	
	aktywów z tytułu podatku odroczonego	rezerwy z tytułu podatku odroczonego
Różnica na wartości netto środków trwałych	335	7 585
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych	26	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	363	-
Odpis aktualizujący wartość należności	13	-
Wycena bilansowa pozycji w walucie	30	45
Naliczone bonusy od dostawców	-	2 778
Koszty danego okresu	176	-
Rozliczenia międzyokresowe	730	14
Rezerwa emerytalna	-	-
Naliczone a niezapłacone odsetki	-	443
Wynagrodzenia/ZUS niewypłacone na dzień bilansowy	125	-
Różnica podatkowa dotycząca klasyfikacji umów leasingowych do następnego okresu ze względu na datę dostawy	24	125
z faktur wystawionych w następnym okresie sprawozdawczym	157	-
Strata podatkowa	11	-
	3 039	-
	5 029	10 990

10.6. Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka nie utworzyła aktywa na odpisy aktualizujące wartość udziałów w spółkach zależnych i pozostałych spółkach.

10.7. Nieujęte różnice przejściowe wynikające z inwestycji w jednostki podporządkowane

Nie wystąpiły

11. Zysk na jedną akcję

	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31
Podstawowy zysk na jedną akcję [PLN] Z działalności kontynuowanej	0,23	0,36	0,29
Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję [PLN] Z działalności kontynuowanej	0,23	0,36	0,29

11.1. Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31
Zysk za rok obrotowy	8 823	13 615	10 868
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję [tys. szt.]	37 790	38 145	38 018

11.2. Rozwodniony zysk/strata przypadający na jedną akcję

Nie dotyczy

12. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto							
Stan na 1 stycznia 2019 roku	4 556	87 846	179 227	6 605	12 837	25 250	316 321
Zwiększenie stanu	4 450	-	-	312	-	13 614	18 376
Likwidacje	-	-	- 5	- 96	- 14	-	- 115
Zbycie składników majątku	-	-	- 149	- 165	-	-	- 314
Oddanie środków trwałych w budowie do użytkowania	-	1 208	28 505	6	223	- 29 942	-
Stan na 30 czerwca 2019 roku	9 006	89 054	207 578	6 662	13 046	8 922	334 268
Stan na 1 stycznia 2018 roku	4 506	86 025	172 486	6 539	12 696	9 858	292 110
Zwiększenie stanu	-	-	1 454	236	-	5 227	6 917
Likwidacje	-	-	- 313	- 108	- 60	-	- 481
Zbycie składników majątku	-	-	- 81	- 151	- 5	-	- 237
Oddanie środków trwałych w budowie do użytkowania	-	246	3 166	2	47	- 3 461	-
Stan na 30 czerwca 2018 roku	4 506	86 271	176 712	6 518	12 678	11 624	298 309

Stan na 1 stycznia 2018 roku	4 506	86 025	172 486	6 539	12 696	9 858	292 110
Zwiększenie stanu	-	-	1 454	813	-	23 777	26 044
Likwidacje	-	- 21	- 350	- 457	- 64	-	- 892
Zbycie składników majątku	-	-	- 170	- 754	- 17	-	- 941
Oddanie środków trwałych w budowie do użytkowania	50	1 842	5 807	464	222	- 8 385	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2018 roku	4 556	87 846	179 227	6 605	12 837	25 250	316 321

	Grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Umorzenie i utrata wartości							
Stan na 1 stycznia 2019 roku	-	54 763	101 067	4 368	10 580	100	170 878
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku			- 5	- 84	- 14		- 103
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku			- 149	- 164			- 313
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości		- 5					- 5
Koszty amortyzacji	26	1 040	5 169	429	393		7 057
Stan na 30 czerwca 2019 roku	26	55 798	106 082	4 549	10 959	100	177 514

Stan na 1 stycznia 2018 roku	-	52 790	90 743	4 765	9 876	103	158 277
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	-	-	- 314	- 84	- 60	-	- 458
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	- 81	- 151	- 1	-	- 233
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości	-	- 5	-	-	-	-	- 5
Koszty amortyzacji	-	970	5 501	382	398	-	7 251
Stan na 30 czerwca 2018 roku	-	53 755	95 849	4 912	10 213	103	164 832

Stan na 1 stycznia 2018 roku	-	52 790	90 743	4 765	9 876	103	158 277
Eliminacja wskutek likwidacji składników majątku	-	- 13	- 342	- 434	- 64	-	- 853
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku	-	-	- 137	- 738	- 5	-	- 880
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości	-	- 10	-	-	-	- 3	- 13
Koszty amortyzacji	-	1 996	10 803	775	773	-	14 347
Stan na 31 grudnia 2018 roku	-	54 763	101 067	4 368	10 580	100	170 878

Wartość bilansowa

Stan na 30 czerwca 2019 roku	8 980	33 256	101 496	2 113	2 087	8 822	156 754
Stan na 30 czerwca 2018 roku	4 506	32 516	80 863	1 606	2 465	11 521	133 477
Stan na 31 grudnia 2018 roku	4 556	33 083	78 160	2 237	2 257	25 150	145 443

Zwiększenie stanu środków trwałych w I półroczu 2018 roku dotyczy inwestycji odtworzeniowych, a w I połowie 2019 roku inwestycji w nową linię do produkcji folii stretch, nawijarek oraz inwestycji odtworzeniowych.

12.1. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Zabezpieczeniem kredytów bankowych są następujące aktywa: hipoteki kaucyjne na nieruchomościach w Wąbrzeźnie i Oławie o wartości księgowej 33,7 mln. zł; cesja należności w wysokości 10 mln zł, zastaw rejestrowy na zapasach o wysokości 20 mln zł, zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 48,2 mln zł.

13. Wartość firmy

	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31
Stan na początek roku obrotowego	19 032	19 032	19 032
Stan na koniec roku obrotowego	19 032	19 032	19 032
Wartość bilansowa	19 032	19 032	19 032

Wartość firmy powstała w wyniku połączenia ERGIS S.A. i Eurofilms S.A. w rezultacie transakcji zawartej w 2007 roku

13.1. Utrata wartości firmy

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości firmy na dzień 31 grudnia 2018 roku. Zdaniem Zarządu nie wystąpiły przesłanki utraty wartości w związku z czym odstąpiono od przeprowadzenia testu półrocznego. Kolejny test na utratę wartości firmy zostanie przeprowadzony na dzień 31 grudnia 2019 roku.

13.2. Alokacja wartości firmy do jednostek generujących przepływy pieniężne

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

	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31
- Segment wyrobów opakowaniowych	19 032	19 032	19 032
	19 032	19 032	19 032

14. Jednostki zależne i stowarzyszone

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku nie było zmian w posiadanych przez spółkę inwestycjach w jednostki zależne, stowarzyszone i współzależne.

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych i stowarzyszonych na dzień 30 czerwca 2019 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba jednostki zależnej	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Wartość brutto udziałów	Wartość netto udziałów pomniejszonych o odpisy z tyt. utraty wartości	Wartość netto udziałów pomniejszonych o odpisy z tyt. utraty wartości	Wartość netto udziałów pomniejszonych o odpisy z tyt. utraty wartości
					2019-06-30	2019-06-30	2018-06-30
Flexergis Sp. z o.o.	Nowy Sącz	100,00%	100,00%	12 181	12 181	12 181	12 181
MKF-Ergis Sp. z o.o.	Warszawa	100,00%	100,00%	44 677	4 754	35 508	4 754
Circular Packaging Design Sp. z o.o.	Warszawa	94,64%	94,64%	1 352	-	-	-
Numeratis Sp. z o.o.	Toruń	97,50%	97,50%	195	195	195	195
Ergis Recycling Sp. z o.o.	Warszawa	90,22%	90,22%	3 035	3 035	3 035	3 035
Transgis Sp. z o.o.	Wąbrzeźno	71,10%	71,10%	127	127	127	127
Trend Tapety sp. z o.o.	Warszawa	100,00%	100,00%	220	116	116	116
Tromar Sp. z o.o.	Warszawa	48,10%	48,10%	12	12	12	12
			Razem:	61 799	20 420	51 174	20 420

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym bezpośredni udział w posiadanych przez Spółkę inwestycjach w jednostki zależne nie uległ zmianie.

W okresie półrocznym zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku Zarząd Spółki dokonał oceny przesłanek wpływających na wartości udziałów w spółkach zależnych. W wyniku analizy stwierdzono, że mimo nieznacznych odchyień wyników finansowych w I półroczu 2019 roku spółki MKF-Schimanski-Ergis GmbH nie ma wystarczających przesłanek do zmiany odpisu aktualizującego wartość udziałów spółki MKF-ERGIS Sp. z o.o.

15. Pozostałe aktywa finansowe

	Obrotowe			Trwałe		
	Stan na 2019-06-30	Stan na 2018-06-30	Stan na 2018-12-31	Stan na 2019-06-30	Stan na 2018-06-30	Stan na 2018-12-31
Pożyczki wykazane po koszcie zamortyzowanym						
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim	4 954	1 346	7 501	8 250	2 640	15 000
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	28	32	29	11	26	17
Razem pozostałe aktywa finansowe	4 982	1 378	7 530	8 261	2 666	15 017

W dniu 16 sierpnia 2017 roku Spółka udzieliła pożyczki jednostce zależnej MKF-Ergis Sp. z o.o. w wysokości 1.459 tysięcy EURO, z przeznaczeniem na refinansowanie pożyczki uzyskanej od MKF Schimanski ERGIS GmbH na finansowanie zakupu linii technologicznych. Pożyczka jest oprocentowana w stałej wysokości 5 % z terminem spłaty do 31 grudnia 2019 roku (spłata w kwartalnych ratach).

W dniu 13 lutego 2018 roku Spółka udzieliła pożyczki spółce zależnej Numeratis Sp. z o.o. w wysokości 200 tys. z terminem spłaty 31 grudnia 2018 roku. Pożyczka przeznaczona była na finansowanie inwestycji w oprogramowanie komputerowe. Pożyczka została spłacona zgodnie z harmonogramem.

W dniu 20 grudnia 2018 roku Spółka udzieliła pożyczki jednostce zależnej Flexergis Sp. z o.o. w wysokości 18 mln PLN na finansowanie wypłaty dywidendy z zysków uzyskanych w latach poprzednich. Pożyczka jest oprocentowana w stałej wysokości (5%) i będzie spłacana w ratach kwartalnych do końca 2019 roku. Odsetki są płatne na koniec każdego miesiąca.

16. Pozostałe aktywa niefinansowe

	Obrotowe			Trwałe		
	Stan na 2019-06-30	Stan na 2018-06-30	Stan na 2018-12-31	Stan na 2019-06-30	Stan na 2018-06-30	Stan na 2018-12-31
Rozliczenia międzyokresowe czynne	750	327	461	-	-	-
Udzielone zaliczki na przyszłe inwestycje	-	-	-	2 000	2 000	2 000
Razem pozostałe aktywa niefinansowe	750	327	461	2 000	2 000	2 000

W saldzie rozliczeń międzyokresowych znajdują się między innymi pozycje związane z kosztami ubezpieczeń majątkowych, prenumeraty, opłat bankowych

Zgodnie z umową o współpracy z SAULE Sp. z o. o. z dnia 17 października 2017 roku, której celem jest rozwój produkcji ultrabardych folii z PET do zastosowań w giętkich elementach elektronicznych (o czym spółka informowała w raportach bieżących 41/2017, 50/2017 i 62/2017), Spółka przekazała pierwszą część zaliczki do Saule w wysokości 2 mln PLN.

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 PLN; 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 PLN; 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, Spółka zakłada uruchomienie produkcji UHB-PET na w latach 2020-2025 z szacowanym kosztem inwestycji na ok 100 mln PLN.

17. Zapasy

	Stan na 2019-06-30	Stan na 2018-06-30	Stan na 2018-12-31
Materiały (według cen nabycia)	21 350	20 035	21 248
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	2 726	1 748	2 744
Produkty gotowe			
według wartości netto możliwej do uzyskania	27 533	25 297	32 097
Towary (według ceny nabycia)	3 402	3 353	3 658
	55 011	50 433	59 747

W I półroczu 2019 roku Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w wysokości 295 tys. PLN. Stan odpisu aktualizującego wartość zapasów na dzień 30 czerwca 2019 roku: 2.206 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku utworzono odpis aktualizujący wartość niskorotujących zapasów oraz korygujący wycenę wyrobów i towarów do cen sprzedaży w przypadkach, gdy wartość księgowa zapasów była wyższa od ceny sprzedaży.

Prawo Spółki do dysponowania zapasami zostało ograniczone.

W celu zabezpieczenia kredytów bankowych ustanowiono zastaw rejestrowy na zapasach w wysokości 20.000 tys. PLN. (w 2019 i 2018 roku)

18. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 2019-06-30	Stan na 2018-06-30	Stan na 2018-12-31
Należności z tytułu dostaw i usług	54 002	79 844	59 715
Odpis aktualizujący wartość należności	- 3 123	- 2 936	- 2 987
Należności z tytułu dostaw i usług pomniejszone o odpis:	50 879	76 908	56 728
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych	36	36	36
Należności budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	29	6	29
Podatek od otrzymanej dywidendy	3 208	3 208	3 208
Zaliczki przekazane na dostawy	5 189	1 425	1 330
Inne należności	241	303	17
Razem pozostałe należności:	8 703	4 978	4 620
Razem należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	59 582	81 886	61 348

W pozycji Podatek od otrzymanej dywidendy zaprezentowano podatek od uzyskanej od spółki zależnej Schimanski-Ergis GmbH dywidendy w wysokości 12,2 mln zł, odprowadzony do niemieckiego Urzędu Skarbowego. Spółka jest w posiadaniu odpowiedniej dokumentacji umożliwiającej zwrot zapłaconego podatku.

W pozycji zaliczki przekazane do dostawcy zaprezentowano należności od spółki zależnej Ergis Recycling, na który nie został dokonany odpis aktualizacyjny mimo upływu terminu spłaty (ponad 360 dni). Należności dotyczą zaliczki przekazanej Spółce Ergis Recycling na zapewnienie ciągłości dostaw płątki PET do ERGIS S.A. Rozliczenie zaliczki nastąpiło w lipcu 2019.

19. Należności z tytułu leasingu

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 (o czym spółka informowała w raportach bieżących 41/2017, 50/2017 i 62/2017), Spółka zakupiła część urządzeń niezbędnych do prac badawczo rozwojowych i przekazała na podstawie umów leasingu SAULE Sp. z o. o.

Wartość leasingu na dzień 30.06.2019 roku wynosi 1.684 tys. PLN (w tym część krótkoterminowa 1.353 tys. PLN i 331 tys. PLN część długoterminowa).

20. Kapitał akcyjny

	Kapitał akcyjny			Nadwyżka ze sprzedaży akcji		
	Stan na 2019-06-30	Stan na 2018-06-30	Stan na 2018-12-31	Stan na 2019-06-30	Stan na 2018-06-30	Stan na 2018-12-31
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	320	320	320
Emisja 31.282.683 akcji zwykłych na okaziciela serii E - emisja połączeniowa z ERGIS S.A. (27.09.2007)	18 770	18 770	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	- 615	- 4 937	- 4 937	- 4 937
Umorzenie 317.528 akcji zwykłych z dnia 22.08.2019	- 190		- 190	- 1 423		- 1 423
			-			-
	22 857	23 047	22 857	38 945	40 368	38 945

20.1.1 Akcje zwykłe

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

21. Kapitał rezerwowy

	Stan na 2019-06-30	Stan na 2018-06-30	Stan na 2018-12-31
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny składników rzeczowych aktywów trwałych	22 462	22 462	22 462
Kapitał rezerwowy z tytułu obligacji zamiennych	450	450	450
Razem	22 912	22 912	22 912

21.1. Kapitał rezerwowy z tytułu obligacji zamiennych

	Wartość brutto zmian	Powiązany podatek dochodowy	Wartość brutto zmian	Powiązany podatek dochodowy	Wartość brutto zmian	Powiązany podatek dochodowy
	2019-01-01 2019-06-30	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Stan na początek roku obrotowego	450	-	450	-	450	-
Stan na koniec roku obrotowego	450	-	450	-	450	-

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.

22. Zysk zatrzymany i dywidendy

	2019-01-01 2019-06-30	2018-01-01 2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31
Stan na początek roku obrotowego	118 398	115 325	115 144
Zysk netto	8 823	13 615	10 868
Wypłata dywidendy dla Akcjonariuszy/Zobowiązanie z tytułu dywidendy	- 3 779	- 7 613	- 7 614
Stan na koniec roku obrotowego	123 442	121 327	118 398

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

W dniu 16 lipca 2019 roku została wypłacona dywidenda z zysku wypracowanego w 2018 roku w wysokości 0,10 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.

23. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Obrotowe			Długoterminowe		
	Stan na 2019-06-30	Stan na 2018-06-30	Stan na 2018-12-31	Stan na 2019-06-30	Stan na 2018-06-30	Stan na 2018-12-31
Zabezpieczone						
Kredyty w rachunku bieżącym	1	9 787	12 907	-	5 480	7 650
Kredyty bankowe	17 117	18 977	19 451	35 630	32 814	26 294
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 399	1 297	1 365	2 523	3 151	2 954
Pozostałe zobowiązania finansowe	13			4 430		
	18 530	30 061	33 723	42 583	41 445	36 898

23.1. Umowy kredytowe

Podmiot finansujący/rodzaj kredytu	Waluta kredytu	Wartość kredytu	Wartość kredytu wraz z odsetkami naliczonymi na dzień 30.06.2019		w tym część długoterminowa	Termin spłaty	Wartość kredytu na dzień 31.12.2018	Wartość kredytu na dzień 30.06.2018
			w walucie	PLN				
PEKAO S.A. kredyt inwestycyjny	PLN	12 000		4 225	1 199	31.12.2020	4 799	5 999
PEKAO S.A. kredyt w rachunku bieżącym	PLN	20 500		0	0		0	7 900
	EUR	3 mln EUR w ramach limitu 20 mln PLN		0	0	2020-03-31	848	0
PEKAO S.A. kredyt inwestycyjny	PLN	4 000		2 381	1 453	30.06.2022	2 543	2 907
PEKAO S.A. kredyt inwestycyjny	PLN	4 000		3 264	2 286	30.06.2023	3 429	3 809
PEKAO S.A. kredyt inwestycyjny	PLN	6 000		6 045	4 571	30.06.2024	3 443	0
ING Bank Śląski S.A. kredyt inwestycyjny	PLN	30 000		3 000	0	31.10.2019	6 000	9 000
ING Bank Śląski S.A. kredyt inwestycyjny	PLN	8 800		6 004	4 244	31.12.2022	6 444	7 324
ING Bank Śląski S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	PLN	19 000		0	0		0	5 479
	EUR	3 mln EUR w ramach limitu 19 mln PLN		0	0	2020-12-06	7 650	0
mBank kredyt w rachunku bieżącym	PLN	13 000		0	0	03.02.2020	1 364	1 887
	EUR			0	0		3 170	0
mBank kredyt inwestycyjny	PLN	20 000		13 774	9 773	30.12.2022	15 777	17 777
Bank Handlowy kredyt w rachunku bieżącym w Warszawie	PLN	25 000		1	0	2020-06-26	754	0
	EUR			0	0		6 771	0
Bank Handlowy w Warszawie	PLN	16 623		1 951	0	31.12.2019	3 310	4 975
ING Bank Śląski S.A. kredyt inwestycyjny	PLN	18 .000		12 103	12103	2024-12-31	0	0
RAZEM				52 748	35 629		66 302	67 057

W I półroczu 2019 roku, Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej z mBankiem S.A., przedłużający termin spłaty kredytu z 4 lutego 2019 na 3 lutego 2020.

28 marca 2019 roku, Spółka wraz ze spółkami zależnymi Ergis-Recycling Sp. z o.o oraz Flexergis Sp z o.o. podpisała aneks do umowy kredytowej z ING Bank Śląski S.A., ustalający nowy limit kredytu w rachunku bieżącym z 19 mln na 23,5 mln. Zwiększenie limitu było związane z przystąpieniem Flexergis do wspólnej umowy kredytowej. Dotychczasowa umowa kredytowa Flexergis z ING Bank Śląski została rozwiązana. Nowy termin obowiązywania limitu został ustalony na 6 grudnia 2020 roku.

Aneks do umowy kredytowej w rachunku bieżącym, przedłużający termin spłaty kredytu z 31 marca 2019 na 31 marca 2020 został podpisany z bankiem PEKAO S.A. 29 marca 2019.

W I półroczu 2019 roku Spółka podpisała z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. aneks do umowy kredytowej, przedłużający termin spłaty kredytu z 28 czerwca 2019 na 26 czerwca 2020 roku.

23.2. Naruszenie postanowień umowy kredytowej

W bieżącym okresie Spółka zrealizowała ustalone z bankami wskaźniki finansowe, podobnie jak w okresach poprzednich, tj. w I półroczu 2018 roku i w 2018 roku. Nie wystąpiły również inne naruszenia umów kredytowych w I połowie 2019 roku jak i w okresach poprzednich.

24. Odpisy aktualizujące wartość aktywów oraz rezerwy

24.1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Odpisy aktualizujące						wartość pozostałych aktywów
	wartość środków trwałych	wartości niematerialne	wartość firmy	wartość aktywów finansowych	wartość zapasów	wartość należności	
Stan na 1 stycznia 2019 roku	136	-	-	41 462	1 911	2 987	-
Utworzenie	-	-	-	-	801	326	-
Redukcje wynikające z płatności	-	-	-	-	-	- 190	-
Zmniejszenia	- 5	-	-	-	- 506	-	-
Stan na 30 czerwca 2019 roku	131	-	-	41 462	2 206	3 123	-

W okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku Spółka 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 tysięcy złotych.

- 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 506 tysięcy złotych. Przyjęta przez Zarząd metodologia tworzenia odpisów aktualizujących zapasy nie uległa zmianie w porównaniu do poprzednich okresów sprawozdawczych.

- zmiana odpisu aktualizującego wartość należności - w oparciu o zaktualizowaną analizę odzyskiwalności należności uwzględniającą wiekowanie sald, stan prawny poszczególnych należności oraz dłużników dokonano zwiększenia odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 326 tysięcy złotych. Metodologia ustalenia szacunku w tym zakresie uległa zmianie w porównaniu z poprzednimi okresami sprawozdawczymi. Zmiany opisano w punkcie 3.3 sprawozdania.

	Odpisy aktualizujące						wartość pozostałych aktywów
	wartość środków trwałych	wartości niematerialne	wartość firmy	wartość aktywów finansowych	wartość zapasów	wartość należności	
Stan na 1 stycznia 2018 roku	150	-	-	10 707	1 696	2 771	-
Utworzenie	-	-	-	-	253	399	-
Inne	- 5	-	-	-	- 726	- 234	-
Stan na 30 czerwca 2018 roku	145	-	-	10 707	1 223	2 936	-

	wartość środków trwałych	wartości niematerialne	wartość firmy	wartość aktywów finansowych	wartość zapasów	wartość należności	wartość pozostałych aktywów
Stan na 1 stycznia 2018 roku	150	-	-	10 707	1 696	2 771	-
Utworzenie	-	-	-	30 755	1 164	667	-
Inne	- 14	-	-	-	- 949	- 451	-
Stan na 31 grudnia 2018 roku	136	-	-	41 462	1 911	2 987	-

24.2. Rezerwy

	Bieżące			Długoterminowe			
	Stan na 2019-06-30	Stan na 2018-06-30	Stan na 2018-12-31	Stan na 2019-06-30	Stan na 2018-06-30	Stan na 2018-12-31	
Rezerwa na św. emerytalne		47	65	47	462	365	462

Stan na 1 stycznia 2019 roku	509
Utworzenie	-
Redukcje wynikające z płatności	-
Stan na 30 czerwca 2019 roku	509

24.3. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	Stan na 2019-06-30	Stan na 2018-06-30	Stan na 2018-12-31
Zobowiązanie z tytułu nagród dla pracowników	2 113	2 408	2 022
Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów	1 566	1 694	1 312
Razem:	3 679	4 102	3 334

	Zobowiązanie z tytułu premii dla pracowników	Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów
Stan na 1 stycznia 2019 roku	2 022	1 312
Utworzenie	760	254
Redukcje wynikające z płatności/innych zmniejszeń przyszłych korzyści ekonomicznych	- 669	-
Stan na 30 czerwca 2019 roku	2 113	1 566

24.4. Aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz rezerwa na podatek odroczonego

	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Rezerwa na podatek odroczonego
Stan na 1 stycznia 2019 roku	5 029	10 990
Utworzenie	533	585
Redukcje wynikające z płatności/innych zmniejszeń przyszłych korzyści ekonomicznych	- 3 242	- 1 763
Stan na 30 czerwca 2019 roku	2 320	9 812

25. Przychody przyszłych okresów

	Krótkoterminowe			Długoterminowe		
	Stan na 2019-06-30	Stan na 2018-06-30	Stan na 2018-12-31	Stan na 2019-06-30	Stan na 2018-06-30	Stan na 2018-12-31
Dotacje	728	728	728	3 601	4 327	3 963
	728	728	728	3 601	4 327	3 963

Dotacja z PARP do linii CAST4, którą Spółka otrzymała w 2012 roku - pozostała do rozliczenia kwota 4.329 tys. zł.

26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 2019-06-30	Stan na 2018-06-30	Stan na 2018-12-31
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	54 432	58 977	45 419
Wobec jednostek powiązanych	1 667	1 412	1 584
Wobec pozostałych jednostek	52 765	57 565	43 835
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 440	1 116	1 197
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	2 511	2 901	845
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	392	355	409
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 750	1 520	1 515
Zaliczki otrzymane na dostawy	17	22	25
Niezafakturowane zobowiązania z tytułu dostaw i usług	263	409	303
Inne zobowiązania	5 203	1 078	13 509
	66 008	66 378	63 222

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 30.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 45 dniowych.

Pozostałe zobowiązania są nieoprocentowane, ze średnim 20-dniowym terminem płatności.

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

W pozycji Inne zobowiązania prezentowane są między innymi zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych, które na dzień 30.06.2019 roku wyniosły 5.105 tys. PLN, na dzień 30.06.2018: 986 tys. PLN a na dzień 31.12.2018: 13.396 tys. PLN.

27. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**27.1. 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.

27.2. Zobowiązania z tytułu leasingu

	Minimalne opłaty leasingowe			Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych		
	Stan na 2019-06-30	Stan na 2018-06-30	Stan na 2018-12-31	Stan na 2019-06-30	Stan na 2018-06-30	Stan na 2018-12-31
Zobowiązanie do 1 roku	1 399	1 296	1 365	1 388	1 286	1 354
Zobowiązanie od 1 roku do 5 lat	2 509	3 051	2 933	2 428	2 942	2 834
Zobowiązanie powyżej 5 lat	14	100	21	13	92	19
	3 922	4 447	4 319	3 829	4 320	4 207
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	3 922	4 447	4 319	3 829	4 320	4 207

28. Instrumenty finansowe**28.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych**

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

W okresie półrocza zakończonym 30 czerwca 2019 roku, 30 czerwca 2018 roku jak również roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku, nie miały miejsca przesunięcia między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z tych poziomów do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

28.2. Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 2019-06-30	Stan na 2018-06-30	Stan na 2018-12-31
Aktywa finansowe			
Pożyczki i należności (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty)	93 867	102 719	97 583
	93 867	102 719	97 583
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	72 825	81 886	83 895
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 042	20 833	13 688
	93 867	102 719	97 583
Zobowiązania finansowe			
Kredyty, pożyczki i zobowiązania	127 121	137 884	133 843
Razem zobowiązania finansowe	127 121	137 884	133 843
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	35 630	38 294	33 944
Długoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	6 953	3 151	2 954
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	66 008	66 378	63 222
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	17 118	28 764	32 358
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	1 412	1 297	1 365
	127 121	137 884	133 843

29. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje między Spółką a jej jednostkami powiązanymi zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej.

29.1. Transakcje handlowe

W roku obrotowym jednostki należące do Grupy zawarły następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi niebędącymi członkami Grupy:

W roku obrotowym Spółka zawarła następujące transakcje handlowe ze stronami powiązanymi niebędącymi członkami Grupy Ergis:

	Przychody ze sprzedaży		Zakup		Należności od jednostek powiązanych		Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	
	2019-01-01	2018-01-01	2019-01-01	2018-01-01	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	2019-06-30	2018-06-30	2019-06-30	2018-06-30	2019-06-30	2018-06-30	2019-06-30	2018-06-30
Polskie Towarzystwo Prywatyzacyjne Sp. z Tadeusz Nowicki - Doradztwo Przemysłowe	-	-	445	368	-	-	125	66
Marketis Sp. z o.o.	2	5	149	35	-	-	25	3
40 Mera Office	-	-	46	47	-	-	9	-
Kancelaria Adwokacka Kaczorowski	-	-	63	63	-	-	9	9
	2	5	703	533	-	-	168	90

Grupa sprzedawała towary stronom powiązanim po cenach cennikowych ze średnim upustem 5%. Zakupów dokonywano po cenach rynkowych z upustem zależnym od wielkości zamówienia i powiązania między stronami.

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

W dniu 6 czerwca 2019 roku Sąd Rejonowy w Toruniu zarejestrował połączenie spółek Transgis Sp. z o.o. oraz Erg-pak Sp. z o.o.. Przed połączeniem Transgis Sp. z o.o. posiadał 100% udziałów w spółce Erg-pak Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej tj. Erg-pak Sp. z o.o. na spółkę przejmującą tj. Transgis Sp. z o.o..

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

	Przychody ze sprzedaży		Zakup		Należności od jednostek powiązanych		Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	
	2019-01-01	2018-01-01	2019-01-01	2018-01-01	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	2019-06-30	2018-06-30	2019-06-30	2018-06-30	2019-06-30	2018-06-30	2019-06-30	2018-06-30
Flexergis Sp.z o.o.	766	362	371	32	254	249	7	3
Ergis Recycling Sp. z o.o.	58	45	7 233	6 346	1 286	1 262	661	322
Numeratis Sp. z o.o.	27	30	960	748	-	-	305	252
Transgis Sp. z o.o.	226	222	910	824	32	63	142	228
Erg -Pak Sp. z o.o.		1			-	1	-	-
Tromar Sp.z o.o.	24	24	-	-	5	4	-	-
Circular Packaging Design Sp. z o.o.(wcześniej Lonni)	1 447	6	498	-	139	2	57	-
MKF-Schimanski-ERGIS GmbH	40	426	274	-	-	414	162	121
MKF-Ergis Sp. z o.o.	4 690	4 681	1 578	1 391	1 149	1 331	165	396
Trend Tapety Sp. z o.o.	2	5			-	1	-	-
	7 280	5 802	11 824	9 341	2 865	3 327	1 499	1 322

29.2. Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

W roku obrotowym nie zostały udzielone pożyczki członkom naczelnego kierownictwa.

30. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym była kontynuowana działalność w dotychczasowym zakresie

31. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Nie dotyczy

32. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**32.1. Zobowiązania warunkowe**

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Gwarancje bankowe - zabezpieczenie umów handlowych	36	36	36
Poręczenia i gwarancje za spółki zależne	60 450	65 583	64 400
Pozostałe	28 904	35	35
	89 390	65 654	64 471

W związku ze spłatą kredytu inwestycyjnego przez spółkę MKF-Ergis Sp. z o.o., wartość poręczenia i gwarancji zmniejszyła się o 3,6 mln PLN. Zobowiązania Spółek zależnych z tytułu poręczonych przez Spółkę kredytów na dzień 30 czerwca 2019 roku wynosiła 53,4 mln.

Wzrost w pozycji pozostałe zobowiązania warunkowe dotyczy wystawionych przez Spółkę weksli in-blanko na zabezpieczenie umów faktoring bez regresu. Wysokość zobowiązania warunkowego została zaprezentowana w kwocie wartości wykorzystanych limitów na dzień 30 czerwca 2019 roku.

32.2. Aktywa warunkowe

Nie występują

32.3. Sprawy sądowe

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Należności sporne – sprawy skierowane do sądu	145	231	90
Wyroki sądowe zaopatrzone w klauzulę wykonalności	1 610	1 467	1 457
Upadłości - zgłoszone do masy upadłości	704	620	678
Układy sądowe	17	4	3
Pozostałe	-	-	-
	2 476	2 322	2 228

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 Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość należności.

33. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

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

34. Skutki transakcji niestandardowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje niestandardowe

35. Skutki zmian w strukturze organizacyjnej Spółki

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki.

36. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 30 lipca 2019 Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Spółki w związku z umorzeniem 304.656 szt. akcji. Kapitał zakładowy Spółki został obniżony o kwotę w wysokości łącznej wartości nominalnej umarzanych akcji, to jest o kwotę 182.793,60 zł i po zarejestrowaniu zmian Statutu Spółki wynosi 22.673.964,60 zł. Kapitał zakładowy dzieli się na 37.789.941 akcji zwykłych na okaziciela, każda o wartości nominalnej 0,60 zł. Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu po umorzeniu wynosi 37.789.941.

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

37. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez zarząd w dniu 5 września 2019 roku.

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Magdalena Arentewicz

Tadeusz Nowicki

Marek Kapłucha

Zarząd:

Prezes Zarządu

/30474/

Wiceprezes Zarządu