

GRUPA KAPITAŁOWA ERGIS-EUROFILMS

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE ZA 1 PÓŁROCZE 2007 R.

**SPORZĄDZONE WG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ / MIĘDZYNARODOWYCH
STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI**

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERGIS-EUROFILMS**1. Dane jednostki dominującej:**

- a) nazwa : **ERGIS-EUROFILMS Spółka Akcyjna**
- b) siedziba : ul. Tamka 16, 00- 349 Warszawa, Polska
- c) podstawowy przedmiot działalności: przetwórstwo tworzyw sztucznych i działalność handlowa w tym zakresie PKD 2524Z.
- d) organ prowadzący rejestr : Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS; nr KRS 57820.

2. Czas trwania jednostki dominującej i jednostek z grupy kapitałowej: nieograniczony**3. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym: 1.01.2007 r. - 30.06.2007 r.**

Okres porównywalny: **1.01.2006 r. – 30.06.2006 r.**

Dodatkowo zaprezentowano dane bilansowe na dzień 31.12.2006 r. oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1.01.2006 – 31.12.2006 r.

Sprawozdania finansowe jednostek powiązanych sporządzone zostały za te same okresy.

4. Skład organów jednostki dominującej:

W dniu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego członkami Zarządu byli:

- | | |
|---------------------------|--------------------|
| – Pan Tadeusz Nowicki | - Prezes Zarządu, |
| – Pan Grzegorz Kędzierski | - Członek Zarządu, |
| – Pan Andrzej Mielczarek | - Członek Zarządu, |

W dniu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- | | |
|----------------------------|---------------------------------------|
| – Pan Marek Górski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| – Pan Jacek Korpała | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| – Pan Zenon Dąbrowski | - Sekretarz Rady Nadzorczej, |
| – Pan Maciej Grelowski | - Członek Rady Nadzorczej, |
| – Pan Paweł Kaczorowski | - Członek Rady Nadzorczej, |
| – Pan Piotr Wieczorkiewicz | - Członek Rady Nadzorczej. |

W dniu 24.07.2007 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Zenona Dąbrowskiego oraz z dniem 25.07.2007 powołało do Rady Nadzorczej Pana Stanisława Mazgaję i Pana Klausa Dietza. W dniu 31.07.2007 roku Rada Nadorcza odwołała z Zarządu Grzegorza Kędzierskiego i Andrzeja Mielczarka oraz powołała z dniem 1.08.2007 roku Pana Jana Polaczka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu. Zmiany w organach nadzorczych i zarządzających Spółki do dnia opublikowania sprawozdania nie zostały zarejestrowane w KRS

5. Jednostki grupy kapitałowej nie posiadają jednostek sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe, dlatego też skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne nie zawierają danych łącznych.**6. W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz danymi porównywalnymi nastąpiło połączenie spółek.**

W okresie którego dotyczy niniejsze sprawozdanie, tj. w dniu 29 czerwca 2007 roku, Eurofilms S.A. połączył się z Ergis S.A. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej Ergis S.A. na spółkę przejmującą Eurofilms S.A. w zamian za akcje, które spółka wydała akcjonariuszom spółki przejmowanej z uwzględnieniem art. 514 KSH. Jednocześnie zarejestrowano nową nazwę spółki, tj. ERGIS-EUROFILMS S.A.

Cel połączenia:

Celem połączenia było doprowadzenie do utworzenia firmy będącej największym producentem folii i jednym z największych podmiotów przetwórstwa tworzyw sztucznych w Europie Środkowo-Wschodniej.

Nazwy i podstawowa charakterystyka działalności połączonych podmiotów:**Spółka przejmująca:**

Eurofilms S.A. jest jednym z największych w Polsce producentów folii stretch (rozciągliwej) z polietylenu, ponadto jest producentem folii termokurczliwej PVC i dystrybutorem folii polipropylenowej BOPP.

Spółka przejmowana:

Ergis S.A. jest największym na polskim rynku i wiodącym w Europie Środkowo-Wschodniej producentem wyrobów z PVC: folii, granulatów PVC, tapet i paneli.

Sposób połączenia:

Połączenie obu spółek nastąpiło na podstawie art. 492 par. 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki Ergis S.A. na Eurofilms S.A. za akcje, które Eurofilms S.A. wydał akcjonariuszom spółki Ergis S.A.

Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu:

W wyniku połączenia Eurofilms SA z Ergis SA za 4.198.100 akcji ERGIS, Akcjonariuszom ERGIS wydano 31.282.683, które stanowią 80% liczby głosów.

Koszt połączenia:

Koszt połączenia ustalono w wysokości wartości godziwej Eurofilms S.A. obliczonej w oparciu o ilość akcji przed nową emisją będących w posiadaniu akcjonariuszy mniejszościowych Eurofilms S.A.. Odzwierciedla to sytuację, w której koszt zostałby określony jako cena nabycia 47,33% akcji Eurofilms S.A. przez Ergis S.A. po cenie rynkowej, która została określona w wysokości 5,40 zł za akcję i jest zbliżona do średniej ceny akcji Eurofilms S.A. na podstawie notowań z okresu 52 tygodni.

Liczba wyemitowanych akcji:

W związku z połączeniem wyemitowano 31.282.683 akcje zwykłe na okaziciela serii E Eurofilms S.A., które wydano Akcjonariuszom Ergis S.A. za 4.198.100 akcji Ergis S.A.

W dniu 29 czerwca 2007 roku, Sąd zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Eurofilms S.A. o kwotę 18.769.609,80 zł w wyniku wyżej wymienionej emisji akcji o wartości nominalnej 0,60 zł (sześćdziesiąt groszy) każda (raport bieżący nr 40/2007).

Opis działalności jaką jednostka zdecydowała się zbyć w wyniku połączenia:

W wyniku połączenia nie zbyto żadnej działalności.

Chronologia zrealizowanych czynności związanych z fuzją jest następująca:

- 22 stycznia 2007 roku opublikowano raport bieżący nr 3/2007, w którym poinformowano o rozpoczęciu prac zmierzających do połączenia Spółki Eurofilms S.A. ze spółką Ergis S.A.,
- 1 lutego 2007 roku, spółki Eurofilms S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Ergis S.A. z siedzibą w Warszawie, podpisały porozumienie w którym zobowiązały się do podjęcia działań zmierzających do połączenia tych Spółek,
- 28 lutego 2007 roku podpisano plan połączenia spółek Eurofilms S.A. z Ergis S.A. o czym poinformowano w raporcie bieżącym nr 11/2007 z 1 marca 2007 roku (aktualizacja planu połączenia nastąpiła w dniu 14 marca 2007 roku – raport bieżący nr 16/2007 z 15 marca 2007 roku),
- 30 marca 2007 roku w raporcie bieżącym nr 18/2007, opublikowano stanowisko Zarządów Eurofilms S.A. i Ergis S.A., uzasadniające połączenie, jego podstawy prawne oraz uzasadnienie ekonomiczne,
- 5 kwietnia 2007 roku uzyskano opinię biegłego rewidenta wyznaczonego przez Sąd do zbadania planu połączenia (raport bieżący nr 19/2007 i 19/2007k),
- 29 maja 2007 roku w raporcie bieżącym nr 29/2007 opublikowano stanowisko Zarządu Eurofilms S.A. w sprawie połączenia Spółek,
- 31 maja 2007 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na którym podjęto uchwałę nr 16, zatwierdzającą plan połączenia Spółek Eurofilms S.A. i Ergis S.A. (raport bieżący nr 31/2007),
- 29 czerwca Sąd zarejestrował połączenie spółek Eurofilms S.A. z Ergis S.A., zmianę nazwy oraz podwyższenie kapitału zakładowego - informacje w tym zakresie przekazano w raportach bieżących nr 39/2007 i 40/2007.

Z prawnego punktu widzenia jednostką przejmującą jest jednostka emitująca instrumenty kapitałowe, tj. Eurofilms S.A.. Jednak zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zasadniczym kryterium determinującym, która z jednostek jest jednostką przejmującą, jest zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną drugiej jednostki. Ponieważ ze względu na skład akcjonariatu i organów Eurofilms S.A., Ergis S.A., posiadał zdolność faktycznego kierowania polityką finansową i operacyjną Eurofilms S.A., to mimo iż z prawnego punktu widzenia Eurofilms S.A. jest jednostką przejmującą, z rachunkowego punktu widzenia, zgodnie z MSSF-3 jest jednostką przejmowaną, a samo przejęcie, w rozumieniu MSSF, jest przejęciem odwrotnym. Połączenie spółek zostało rozliczone metodą nabycia. Za dzień połączenia spółek przyjęto datę 1 lutego 2007 roku. W tym dniu podpisano umowę w której Zarządy łączących się spółek zobowiązały się do przeprowadzenia działań związanych z fuzją.

Wpływ daty połączenia na wynik finansowy Grupy Ergis-Eurofilms

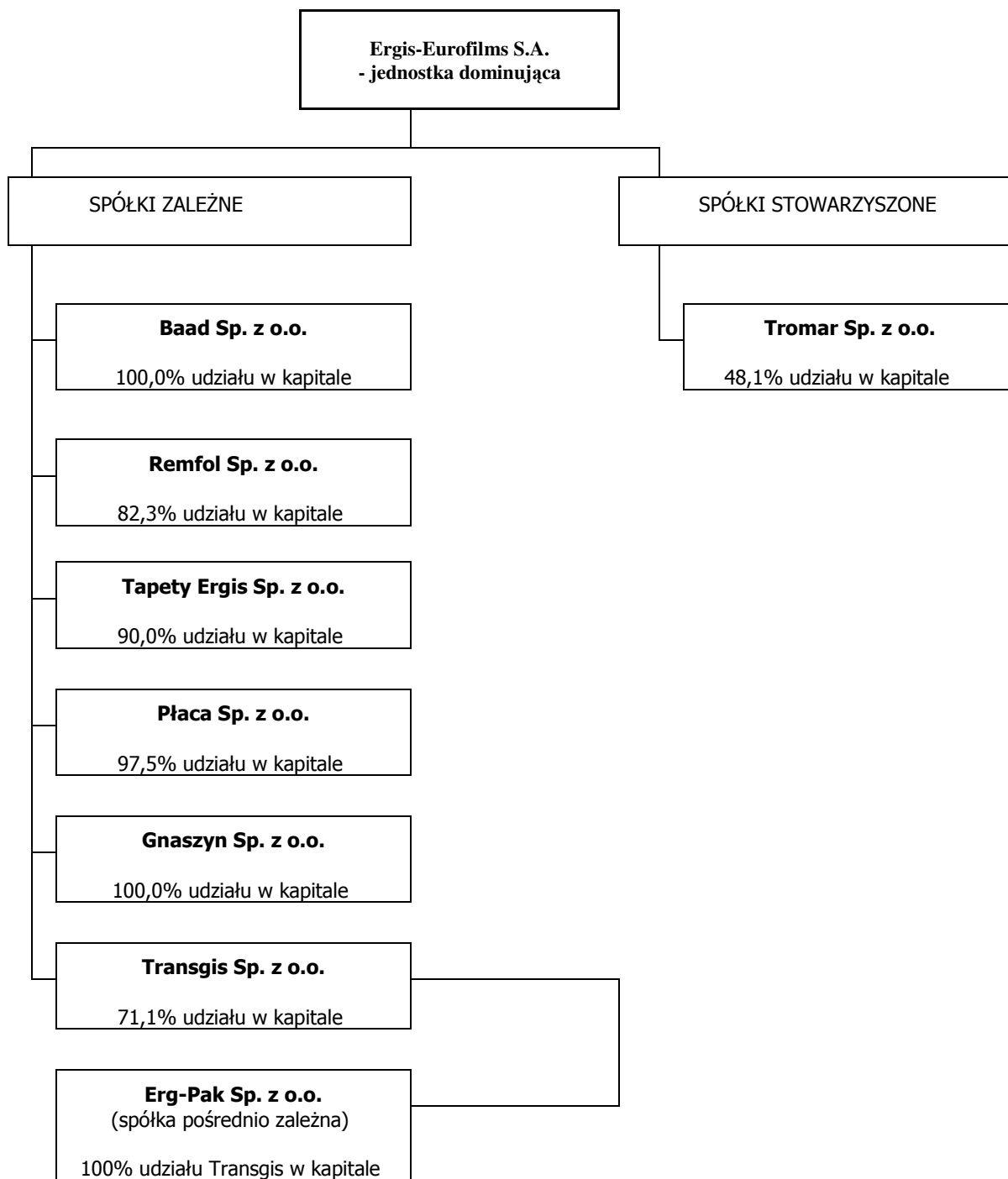
W przypadku uznania za dzień połączenia 29 czerwca 2007 r. zmianie uległby zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej oraz zysk mniejszości, przy czym łączny zysk netto Grupy nie uległby zmianie. W rezultacie przyjęcia za dzień połączenia 1.02.2007 w sprawozdaniu dokonano odpisu zysku mniejszości w za okres od 1.01 do 31.01.2007 r. W przypadku przyjęcia za dzień połączenia 29.06.2007 r. należałoby dokonać odpisu zysku mniejszości za okres od 1.01 do 29.06.2007. Szczegółowe informację w tym zakresie prezentuje poniższa tabela:

Pozycja rachunku zysków i strat	Połączenie na dzień 29.06.2007	Połączenie na dzień 1.02.2007	Różnica
Zysk netto, w tym	6 766	6 766	-
- przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	6 311	5 625	-686
- zysk mniejszości	455	1 141	686

7. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą i jednostki grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości - nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.
8. Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek powiązanych oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w grupie:

SCHEMAT ORGANIZACYJNY GRUPY KAPITAŁOWEJ

stan na dzień 30 czerwca 2007 roku



9. Wykaz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej objętych konsolidacją metodą pełną lub wycenianych metodą praw własności:

Nazwa i siedziba	Przedmiot działalności	Numer KRS i właściwy sąd	Udział w kapitale	Udział w całkowitej liczbie głosów
Remfol Sp. z o.o. (Wojciechów)	Produkcja folii z tworzyw sztucznych	KRS 141008 XX Wydział Gospodarczy KRS, Łódź	87,1%	87,1%
Tapety Ergis Sp. z o.o. (Warszawa)	Produkcja tapet	KRS 68471 XII Wydział Gospodarczy KRS, Warszawa	90,0%	90,0%
Płaca Sp. z o.o. (Wałycz)	Prowadzenie ksiąg rachunkowych i naliczanie wynagrodzeń	KRS 38383 VII Wydział Gospodarczy KRS, Toruń	97,5%	97,5%
Gnaszyn Sp. z o.o. (Częstochowa)	Handel w zakresie tapet	KRS 84146 XVII Wydział Gospodarczy KRS, Częstochowa	100,0%	100,0%
Transgis Sp. z o.o. (Wąbrzeźno)	Towarowy transport drogowy, remonty pojazdów, spedycja	KRS 71236 VII Wydział Gospodarczy KRS, Toruń	71,1%	71,1%
Erg-pak Sp. z o.o. (Oława)	Wynajmowanie środków transportu	KRS 37471 VI Wydział Gospodarczy KRS, Wrocław	71,1%	71,1%
Tromar Sp. z o.o. (Oława)	Produkcja chemikaliów organicznych	KRS 172960 VI Wydział Gospodarczy KRS, Wrocław	48,1%	48,1%
Baad Sp. z o.o. (Nowy Sącz)	Produkcja wyrobów poligraficznych techniką fleksodruku i druku offsetowego	KRS 132298 XII Wydział Gospodarczy KRS, Kraków-Śródmieście	100,0%	100,0%

W dniu 09.07.2007 r. nastąpiła rejestracja zmiany nazwy spółki Baad Sp. z o.o. na Flexergis Sp. z o.o.

W dniu 19.07.2007 r. nastąpiła rejestracja zmiany nazwy spółki Płaca Sp. z o.o. na Numeratis Sp. z o.o..

10. Informacja o zmianie składu jednostek podlegających konsolidacji metodą pełną lub wycenie metodą praw własności, w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi

Wszystkie jednostki powiązane zostały objęte konsolidacją metodą pełną lub wycenione metodą praw własności.

19.01.2007 Ergis S.A. zawarł z udziałowcami Baad Sp. z o.o. z siedzibą ul. Elektrodowa 45c, 33-300 Nowy Sącz umowę nabycia 100% udziałów spółki. Cena nabycia wyniosła 12 mln zł. Zapłata ceny nastąpiła poprzez objęcie przez dotychczasowych udziałowców Baad 721.109 szt. akcji serii „E” wyemitowanych przez Ergis S.A.. Cena emisyjna wyniosła 16,64 zł za akcję. Podwyższenie kapitału Ergis S.A. w związku z emisją akcji serii „E” zostało zarejestrowane w dniu 27.04.2007 r..

W sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej konsolidacją objęto spółkę Baad począwszy od lutego 2007 roku, co odpowiada uzyskaniu faktycznej kontroli nad tą spółką, czego pierwszym przejawem była rejestracja przez Sąd w dniu 06.02.2007 rozwiązania dotychczasowego organu nadzoru spółki.

11. Porównywalność sprawozdań

Prezentowane sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości.

12. Korekty wynikające z opinii podmiotów uprawnionych do badania

Opinie podmiotu uprawnionego do badania o sprawozdaniach za poprzednie okresy nie zawierały zastrzeżeń, dlatego też w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz danych porównywalnych nie dokonano korekt z tego tytułu.

13. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania przychodów, kosztów i wyniku finansowego.**13.1 Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF**

Od dnia 1 stycznia 2007 roku zmieniono zasady sporządzania sprawozdań finansowych z Polskich Standardów Rachunkowości na zasady zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Dane za okres porównywany orz rok 2006 zostały przesztalcone z Polskich Standardów Rachunkowości na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej i ich wpływ wskazano w punkcie 18. Grupa skorzystała z następujących opcjonalnych zwolnień z obowiązku pełnego retrospektywnego zastosowania niektórych MSR w pierwszym sprawozdaniu finansowym sporządzanym wg MSSF (zgodnie z MSSF 1, pkt 1):

1) Połączenie jednostek gospodarczych

W Grupie nie miały miejsca połączenia przed dniem przejścia na MSSF, tj. przed 1 stycznia 2004 r.

2) Przyjęcie wartości godziwej lub przeszacowania jako podstawy amortyzacji dla środków trwałych na dzień przejścia na MSSF

Grupa nie skorzystała z tego zwolnienia.

3) Świadczenia pracownicze

Grupa nie skorzystała z tego zwolnienia.

4) Skumulowane różnice z tytułu przeliczenia na walutę obcą

Grupa nie skorzystała z tego zwolnienia

5) Złożone instrumenty finansowe

Grupa nie skorzystała z tego zwolnienia.

6) Wyznaczenie wcześniej ujętych instrumentów finansowych

Grupa nie skorzystała z tego zwolnienia.

7) Reklasyfikacja aktywów i zobowiązań finansowych na dzień przejścia na MSR 32 i 39

Nie wystąpiła potrzeba reklasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych.

8) Transakcje płatności w formie akcji własnych

W Grupie nie występują płatności w formie akcji własnych.

9) Umowy ubezpieczeniowe.

W Grupie nie występują umowy ubezpieczeniowe, w których Grupa jest ubezpieczycielem.

10) Zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji zawarte w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych

W Grupie nie występują tego rodzaju zobowiązania.

11) Leasing.

Grupa nie skorzystała z tego zwolnienia.

12) Wycena w wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych przy początkowym ujęciu.

Grupa nie skorzystała z tego zwolnienia.

Grupa zastosowała się do określonych w MSSF 1 obowiązkowych wyjątków dotyczących retrospektywnego zastosowania niektórych MSSF (zgodnie z MSSF 1, pkt 26):

1) Usuwanie z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły transakcje, które skutkowałyby korektami w związku z zastosowaniem MSR 32 i MSR 39.

2) Rachunkowość zabezpieczeń

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły transakcje, które skutkowałyby korektami w związku z zastosowaniem rachunkowości zabezpieczeń.

3) Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana.

4) Szacunki księgowe

W okresie objętym sprawozdaniem nie stwierdzono potrzeby zmiany szacunków, tak aby musiały być dostosowane do wymogów MSSF.

13.2 Nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSSF

W ocenie Zarządu jednostki dominującej, poszczególne nowe standardy rachunkowości, właściwe dla okresów sprawozdawczych od 2007 roku i późniejszych nie wpłyną w sposób istotny na sprawozdanie finansowe oraz sytuację finansową Grupy.

MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie” - obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2007 r. lub po tej dacie.

Grupa będzie postępować zgodnie z nowymi wymogami dotyczącymi ujawniania tych informacji.

13.3 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2007 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2006 roku. Dodatkowo zaprezentowano dane bilansowe na dzień 31 grudnia 2006 roku oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku.

13.4 Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Podstawową walutą środowiska gospodarczego Grupy Kapitałowej jest złoty polski. Grupa Kapitałowa sporządza sprawozdanie finansowe w tysiącach złotych polskich.

13.5 Wartość firmy

Wartość firmy ustala się na dzień przejścia w cenę nabycia, tj. w wysokości nadwyżki kosztu połączenia nad udziałem w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejętej.

Po początkowym ujęciu wartość firmy wyceniana jest według ceny nabycia po pomniejszeniu o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości, w wyniku przeprowadzanych corocznie testów na utratę wartości.

13.6 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia po pomniejszeniu o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Wartość amortyzacji wartości niematerialnych jest odnoszona w rachunek zysków i strat do pozycji „Amortyzacja”.

Dla wartości niematerialnych występujących w Spółce zastosowano następujące stawki amortyzacji:

-	programy komputerowe	30%
-	pozostałe	20%

13.7 Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenę nabycia powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania lub kosztu wytworzenia pomniejszoną o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości. Po ujęciu początkowym środki trwałe są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów nie podlega amortyzacji.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli jest jednak możliwe wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową tego środka trwałego (tzw. ulepszenia).

W momencie likwidacji lub sprzedaży środków trwałych, wartość początkowa tych środków oraz dotychczasowe umorzenie są wyksięgowywane, a wynik likwidacji lub sprzedaży jest odnoszony w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

- budynki i budowle	2,5% - 10,0%
- urządzenia techniczne i maszyny	10,0% - 50,0%
- środki transportu	17,0% - 40,0%
- pozostałe środki trwałe	10,0% - 50,0%

Środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 1.000 zł nie są ewidencjonowane jako środki trwałe, a koszt ich zakupu odnoszony jest bezpośrednio w koszty okresu. Natomiast środki trwałe o wartości początkowej wyższe niż 1.000 zł, ujmowane są w ewidencji środków trwałych i są amortyzowane od następnego miesiąca po ich przekazaniu do użytkowania.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji jest zgodny z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

13.8 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

13.9 Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Spółka jest stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały według niższej kwoty z wartości godziwej i wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu są amortyzowane w okresie ekonomicznej użyteczności tak jak podobne środki trwałe.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

13.10 Zapasy

Zapasy są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego która z kwot jest niższa.

Grupa kapitałowa stosuje następujące zasady wyceny :

- materiały i towary w cenach zakupu,
- produkty wycenia się po koszcie ich wytworzenia obejmującym koszty będące w bezpośrednim związku z danym produktem wraz z uzasadnioną częścią kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem produktu.

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

- ogólnego zarządu, nie związanych z doprowadzaniem produktu do postaci i miejsca, w jakich się znajduje na dzień wyceny,
- magazynowania wyrobów gotowych i półproduktów, chyba że poniesienie tych kosztów jest niezbędne w procesie produkcji,
- sprzedaży produktów.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w wysokości od 50 % - 70 % wartości zapasów nie wykazujących ruchu przez okres 12 miesięcy. Dla zapasów przechowywanych powyżej 24 miesięcy tworzy się odpis w wysokości 100 % ich wartości. Zasadę tą weryfikuje się stosując indywidualne podejście do poszczególnych grup asortymentowych biorąc pod uwagę najbardziej wiarygodne dowody dostępne w czasie sporządzania szacunków co do przewidywanej kwoty możliwej do zrealizowania z tytułu sprzedaży zapasów.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość netto możliwych do uzyskania zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

Rozchody wyceniane są według cen ewidencyjnych, ustalonych w wysokości średniej ważonej cen (kosztów) danego składnika aktywów.

13.11 Należności własne

Należności własne dzieli się na długo- i krótkoterminowe.

Do należności krótkoterminowych zalicza się wszystkie należności handlowe i inne należności, które staną się wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Do należności długoterminowych zalicza inne niż handlowe należności, które staną się wymagalne powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Należności krótkoterminowe wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Na należności przeterminowane tworzy się odpis aktualizujący:

- od 3 do 6 miesięcy – 10%,
- od 6 do 12 miesięcy – 50%,
- powyżej roku – 100%

Wyjątek od tej zasady stosuje się do należności przekazanych do windykacji, na które tworzy się rezerwę w wysokości 100%.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności długoterminowe są wyceniane przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie, o ile wartość zdyskontowana w istotnym stopniu różni się od ich wartości nominalnej.

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna walut stosowanym przez bank, z których usług korzysta Spółka.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

13.12 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Kategoria ta obejmuje środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz wszystkie depozyty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wyceniane są według wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna walut stosowanym przez bank, z których usług korzysta Spółka. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Rozchód środków pieniężnych w walucie obcej wycenia się według zasady FIFO.

13.13 Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów dokonuje się w celu zachowania zasady współmierności kosztów i przychodów. Czynne rozliczenia międzyokresowe wyceniane są w wartości nabycia na moment początkowej wyceny, zaś na dzień bilansowy wartość nabycia korygowana jest o część odpisanego kosztu przypadającego na bieżący okres sprawozdawczy.

13.14 Kapitał własny

Kapitał własny Grupy Kapitałowej dzieli się na kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej i kapitał udziałowców mniejszościowych.

Kapitał zakładowy Grupy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie jednostki dominującej i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wyliczenie pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej we własności jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy.

Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej zawiera tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Kapitał mniejszości wlicza się na podstawie udziału mniejszości we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Akcje własne wycenia się w cenie nabycia i wykazuje w kwocie ujemnej.

Kapitał zapasowy tworzony jest w szczególności z :

- podziału wypracowanych zysków

- z nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną pomniejszonej o koszty tej emisji.
- z wnoszonych wpłat

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych tworzony jest z zatrzymanych zysków i niepokrytych strat lat ubiegłych, a także skutków ujęcia zmian polityki rachunkowości i korekty błędów poprzednich okresów.

13.15 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wykazuje się w podziale na długo- i krótkoterminowe.

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków tożsamych ze stratami ekonomicznymi, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- odroczony podatek dochodowy,
- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- przyszłe koszty świadczeń pracowniczych,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją
- koszty na premie i bonusy dla odbiorców.

Koszty świadczeń pracowniczych

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych lub rentowych w momencie przechodzenia na emeryturę lub rentę. Odprawy te przysługują pracownikowi spełniającemu warunki uprawniające do renty z tytułu niezdolności do pracy lub emerytury, którego stosunek pracy ustał w związku z przejściem na rentę lub emeryturę, w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Kwota rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych ustalana jest na podstawie własnych szacunków Spółek bazujących na metodzie aktuarialnej.

Pracownikom przysługuje prawo do urlopów na warunkach określonych w przepisach kodeksu pracy. Spółki Grupy uznają koszt urlopów pracowniczych na bazie memoriałowej. Zobowiązanie z tytułu urlopów pracowniczych ustalane jest w oparciu o różnicę pomiędzy faktycznym stanem wykorzystania urlopów przez pracowników, a stanem jaki wynikałby z wykorzystania proporcjonalnego do upływu czasu.

Pracownikom zgodnie z przyjętym systemem wynagradzania przyznawane są nagrody i premie wypłacane w następnych okresach sprawozdawczych. Kwota rezerw z tego tytułu ustalana jest na podstawie szacunków.

Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Jeżeli wycena kredytów i pożyczek według skorygowanej ceny nabycia nie odbiega w istotny sposób od wyceny w kwocie wymagającej zapłaty, zobowiązania wyceniane są na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty, tj. powiększone o odsetki naliczone memoriałowo.

W rachunku zysków i strat są ujmowane wszystkie skutki dotyczące wyceny według zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty jego wartości.

Zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań handlowych i pozostałe zobowiązań, których termin zapadalności przypada w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania długoterminowe obejmują inne niż handlowe zobowiązania, których termin zapadalności przypada powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów.

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie sprzedaży walut stosowanym przez bank, z których usług korzysta Spółka.

Różnice kursowe od zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

Rozliczenia międzyokresowe bierne

Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się uzyskane świadczenia, które nie stanowią jeszcze zobowiązania, wycenione są w przewidywanej wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują z góry zafakturowane wynagrodzenie za świadczenia wykonane po dniu sprawozdawczym rozliczane w czasie jego wykonywania oraz środki pieniężne (dotacje) otrzymane na sfinansowanie prowadzonych prac badawczo-rozwojowych rozliczane równoległe do kosztów.

3.1.16 Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży ujmowane są zgodnie Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 18 „Przychody” –w wartości godziwej zapłat należnych lub otrzymanych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności, pomniejszonej o rabaty, podatek od towarów i usług.

Przychody rozpoznaje się wówczas gdy spełnione są następujące warunki:

- jednostka gospodarcza przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towaru,
- jednostka gospodarcza przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione, oraz te, które zostaną poniesione przez Spółkę w związku z transakcją można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania, w odniesieniu do należności głównej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia prawa akcjonariusza do ich otrzymania.

Koszty ewidencjonuje się w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.

Część stałych pośrednich kosztów produkcji, która nie odpowiada poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych stanowi koszt okresu, w którym została poniesiona.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

13.17 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i odroczoną.

Bieżące zobowiązanie podatkowe jest ustalane na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody bilansowej, uwzględniającej różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową i stanowi zmianę stanu rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy jest tworzona w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na koniec każdego kwartału i ulega stosownemu obniżeniu w części, w jakiej przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie spełnione, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące i uchwalone na dzień bilansowy.

13.18 Zysk na jedną akcję

Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto Grupy Kapitałowej za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

13.19 Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

Wszystkie aktywa spełniające definicję instrumentów finansowych w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z czterech kategorii: przeznaczone do obrotu, utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności lub dostępne do sprzedaży.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu klasyfikuje się aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen oraz aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen. Instrumenty pochodne będące aktywami zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy stanowią instrument zabezpieczający.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności (wymagalności) zalicza się aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które zamierza się i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych.

Wszelkie pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których nie przeznaczono do sprzedaży w krótkim terminie kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zalicza się wszelkie aktywa finansowe nie będące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi, które nie są przeznaczone do sprzedaży w krótkim terminie.

Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów, a zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych.

Według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej, wycenia się aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których nie zakwalifikowano jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, wycenia się je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

Według wartości godziwej wycenia się aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów zalicza się do rachunku zysków i strat jako przychody (koszty) finansowe.

13.20 Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w ciągu roku w walucie funkcjonalnej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej natychmiastowy kurs wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą, obowiązujący na dzień zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy:

- a) pozycje pieniężne w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia,
- b) pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji,
- c) pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany, które obowiązywały w dniu, na który wartość godziwa została ustalona.

Wszystkie różnice kursowe powstałe w wyniku zmiany kursów wymiany walut po dacie transakcji ujmowane w kwocie netto, odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

13.21 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ponoszone podczas niezbędnych działań przygotowujących składnik aktywów do jego zamierzonego użytkowania uwzględnia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Po zakończeniu działań inwestycyjnych i przyjęciu składnika aktywów do użytkowania koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

13.22 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment branżowy to grupa aktywów i zobowiązań zaangażowanych w dostarczenie produktów i usług, dla których ryzyka i zwrot z poniesionych nakładów inwestycyjnych są inne niż dla pozostałych segmentów branżowych.

Grupa Kapitałowa mieści się w segmencie branżowym określanym ogólnie jako produkcja wyrobów chemicznych i wyrobów z tworzyw sztucznych. Udział innych branż (produkcja tapet, działalność usługowa) nie przekracza 10% uznawanych za granicę wykazywania odrębnego segmentu.

Zgodnie z MSR 14 segment geograficzny jest dającym się wyodrębnić obszarem jednostki gospodarczej, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług w określonym środowisku ekonomicznym, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych, różnym od tych, które są właściwe dla innych obszarów działających w odmiennym środowisku ekonomicznym. Ponieważ na rynku polskim Grupa Kapitałowa nie stwierdziła występowania różnic w ryzyku i poziomie zwrotu nie wydzielano krajowych segmentów geograficznych.

Ponieważ lokalizacja aktywów Grupy Kapitałowej nie jest rozproszona terytorialnie (wszystkie zlokalizowane są w Polsce) dominujące źródło geograficznego ryzyka wynika z lokalizacji jej klientów (miejsca przeznaczenia sprzedaży).

Z uwagi na fakt, iż sprzedaż dla odbiorców zagranicznych ma niewielki udział w sprzedaży oraz ryzyko i zwrot z nakładów przy sprzedaży eksportowej nie różnią się w sposób istotny od sprzedaży krajowej nie wydzielano zagranicznych segmentów geograficznych oraz nie zamieszczono informacji wymaganych przez par 69 MSR 14.

13.23 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży stanowią zakwalifikowane do tej kategorii aktywa lub ich grupy, które ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w niższej z dwóch kwot: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo jednostki oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży.

13.24 Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Spółki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania. Szacunki i założenia odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie i najlepszą wiedzę Zarządu. Rzeczywiste wielkości mogą się różnić od przewidywanych szacunków, w związku z czym poddawane są one regularnej weryfikacji.

Szacunki te dotyczą, między innymi, utworzonych rezerw i odpisów aktualizujących, rozliczeń międzyokresowych oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych.

13.25 Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność Grupy wiąże się z określonymi ryzykami finansowymi. Głównymi instrumentami finansowymi Grupy są kredyty bankowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty, których celem jest zabezpieczenie finansowania działalności operacyjnej. Pozostałe instrumenty finansowe, w tym zobowiązania i należności handlowe, wynikają z bieżącej działalności gospodarczej Grupy.

Ryzyko walutowe

Grupa nie ponosi istotnego ryzyka zmiany kursów walut, ponieważ większość transakcji i sald jest nominowana w polskich złotych, a istniejąca względna równowaga eksportu oraz importu stanowi naturalne zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym.

Ekspozycja Grupy na ryzyko zmiany kursów walut dotyczy głównie należności i zobowiązań z tytułu umów handlowych w walutach USD i EUR. Grupa sporadycznie zabezpiecza ten rodzaj ryzyka przez wykorzystanie instrumentów finansowych. Zdaniem zarządu jednostki dominującej ryzyko to nie ma istotnego znaczenia dla działalności Grupy.

Poniższa tabela prezentuje wartość poszczególnych kategorii instrumentów finansowych eksponowanych na ryzyko walutowe oraz analizę wrażliwości wyceny tych instrumentów na zmiany kursu walut.

KATEGORIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	Wartość księgowa instrumentów na 30.06.2007	Wpływ na wartość księgową przy wzroście kursów walut o 1 %	Wpływ na wynik finansowy z wyceny instrumentów finansowych przy wzroście kursów walut o 1 %
Należności handlowe	16 878	168	168
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 172	32	32
Aktywa razem	20 050	200	200
Kredyty bankowe	2 960	29	-29
Zobowiązania handlowe	17 656	177	-177
Pasywa razem	20 616	206	-206
Aktywa netto (Aktywa – Pasywa)	-566		-6

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Grupy na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie zobowiązań z tytułu kredytów oraz środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych..

Grupa nie korzystała dotychczas z instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko stopy procentowej z powodu niewielkiej ekspozycji na ten rodzaj ryzyka i korzystnych trendów rynkowych.

Poniższa tabela prezentuje wartość poszczególnych kategorii instrumentów finansowych eksponowanych na ryzyko stopy procentowej oraz analizę wrażliwości na zmiany stopy procentowej.

KATEGORIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	Wartość księgowa instrumentów na 30.06.2007	Przeciętna stopa procentowa w okresie od 1.01 do 30.06.2007	Wpływ na wynik finansowy przy wzroście o stopy procentowej o 0,1 pkt. proc.
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	4 897	0,5%	2
Kredyty bankowe	58 411	5,5%	-29
Razem			-27

Ryzyko płynności

Zdaniem zarządu płynność Grupy jest zabezpieczona w przewidywalnej przyszłości. Na dzień 31 grudnia 2006 r., wartość aktywów obrotowych była wyższa od wartości zobowiązań krótkoterminowych o 37.801 tys. złotych, natomiast na dzień 30.06.2007 r. o 33.731 tys. zł. W ciągu sześciu miesięcy 2007 roku, przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły -7 949 tys. złotych a przepływy pieniężne netto razem -12.967 tys. złotych, co wynika z naturalnego sezonowego zwiększenia zaangażowania w środki obrotowe i szerokiego korzystania ze skont przy zakupach surowców do produkcji.

Ryzyko kredytowe

Głównymi odbiorcami Grupy są: średnie i małe firmy produkcyjne, markety. Ryzyko kredytowe jest na bieżąco monitorowane w ramach utrzymywanych kontaktów handlowych z odbiorcami, współpracy z wyspecjalizowanymi biurami informacji gospodarczej oraz poprzez zarządzanie należnościami. W opinii zarządu jednostki dominującej nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

Ryzyko cenowe

Na wysoce konkurencyjnym rynku, na którym prowadzi działalność Grupa, istnieje ryzyko zmian cen nabywanych materiałów oraz sprzedawanych produktów i towarów. Cechą charakterystyczną polskiego rynku przetwórstwa tworzyw sztucznych jest niedobór surowców niezbędnych do produkcji i związana z tym konieczność importu. Działania firm

konkurencyjnych względem Grupy mogą skutkować koniecznością obniżenia cen sprzedawanych produktów, co z kolei przekładać się będzie na zmniejszenie przychodów ze sprzedaży, a w konsekwencji realizowanych marż. W celu ograniczenia ewentualnego ryzyka zmian cen nabywanych surowców i materiałów, Grupa prowadzi stały monitoring kształtowania się cen na rynkach światowych tak, aby móc odpowiednio reagować kształtowaniem cen sprzedawanych wyrobów gotowych

14. Opis sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i danych porównywalnych, w tym obowiązujących, przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zasad sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie jednostki dominującej Ergis-Eurofilms S.A. oraz sprawozdanie kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych i stowarzyszonych. Sprawozdania te sporządzone zostały za ten sam okres oraz według tych samych zasad rachunkowości.

14.1 Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu, do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Sprawozdanie finansowe jednostki zależnej sporządzane jest za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu jednolitych zasad rachunkowości.

Nabyte spółki zależne, są włączane do skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od dnia objęcia kontroli przez spółkę dominującą. Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli), aktywa, pasywa i zobowiązania warunkowe spółki zależnej wyceniane są w wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów netto stanowi wartość firmy. Nadwyżka przejętych wartości aktywów netto wyrażonych w wartościach godziwych, ujmowana jest w rachunku zysków i strat jako ujemna wartość firmy.

14.2 Wyłączenie wzajemnych transakcji

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie operacje finansowe pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej. Eliminacji podlegają także wszelkie zyski i straty dotyczące operacji gospodarczej będącej w toku na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

14.3 Metody konsolidacji kapitałów

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Do kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia kapitału własnego udziałowców mniejszościowych w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonuje się na podstawie udziału tych udziałowców we własności jednostek zależnych według stanu na dzień bilansowy.

Kapitał własny grupy kapitałowej obejmuje sumę kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej oraz kapitału mniejszości.

14.4 Wycena metodą praw własności

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50 % ogólnej liczby głosów w organach stanowiących.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych po początkowym ujęciu według ceny nabycia wycenia się metodą praw własności. Inwestycja Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmuje również określoną w dniu nabycia wartość firmy.

Wycena metodą praw własności udziałów w jednostkach stowarzyszonych dokonywana jest według następujących zasad:

- wartość akcji/udziałów jednostki dominującej w jednostce podporządkowanej jest korygowana o przypadające na rzecz jednostki dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki podporządkowanej, od dnia uzyskania znaczącego wpływu do dnia bilansowego, w tym zmniejszenia z tytułu rozliczeń z jej właścicielami;
- w przypadku gdy udział jednostki dominującej w stratach jednostki stowarzyszonej jest wyższy niż wartość nabycia udziałów – wycena udziałów w jednostce stowarzyszonej następuje w wartości zerowej, gdyż jednostki dominującej i

- spółek stowarzyszonych nie wiąże umowy zobowiązujące do pokrycia strat w kwotach wyższych niż wartość objętych udziałów w kapitale podstawowym;
- w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wykazano wynik netto jednostki stowarzyszonej w części, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej;
 - ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono istotne zyski i straty powstałe na operacjach dokonanych między jednostką podporządkowaną a pozostałymi jednostkami objętymi konsolidacją, proporcjonalnie do posiadanych przez grupę kapitałową akcji/udziałów w jednostce podporządkowanej.

15. Opis metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Remfol Sp. z o.o., Tapety Ergis Sp. z o.o., Płaca Sp. z o.o., Gnaszyn Sp. z o.o., Transgis Sp. z o.o., Erg-pak Sp. z o.o. – jednostki zależne objęte zostały konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.-30.06.2007 r. oraz za okres objęty danymi porównywalnymi tj. 1.01.-30.06.2006 r., a także dodatkowo na 31.12.2006 r. dla bilansu oraz za okres 1.01.-31.12.2006 r. dla zestawienia zmian w kapitale własnym.

Eurofims S.A. – jednostka zależna objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.01.-31.01.2007 r. tj. do dnia poprzedzającego dzień połączenia spółki z Ergis S.A. oraz za okres 1.01.-30.06.2006 r., a także dodatkowo na 31.12.2006 r. dla bilansu oraz za okres 1.01.-31.12.2006 r. dla zestawienia zmian w kapitale własnym.

Baad Sp. z o.o. – jako jednostka zależna objęta została konsolidacją metodą pełną za okres 1.02.-30.06.2007 r., tj. od chwili uzyskania faktycznej kontroli nad spółką.

Tromar Sp. z o.o. – jednostka stowarzyszona wyceniona metodą praw własności na dzień 30.06.2007 r. oraz na dzień 30.06.2006 r.

16. Średnie kursy wymiany złotego

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

	<i>okres bieżący</i>	<i>okres porównywalny</i>
1. kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu /Tab. nr 125/A/NBP/2007, Tab. nr 126/A/NBP/2006	3,7658	4,0434
2. kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	3,8486	3,9002
3. najwyższy kurs w okresie /Tab. nr 21/A/NBP/2007, Tab. nr 122/A/NBP/2006	3,9385	4,1065
4. najniższy kurs w okresie /Tab. nr 86/A/NBP/2007, Tab. nr 36/A/NBP/2006	3,7465	3,7565

17. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych w przeliczeniu na euro:

L.p.	WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
		1p2007	1p2006	1p2007	1p2006
I.	Przychody ze sprzedaży	188 132	140 788	48 883	36 098
II.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 163	4 785	2 641	1 227
III.	Zysk (strata) brutto	8 233	11 427	2 139	2 930
IV.	Zysk (strata) netto	6 766	9 545	1 758	2 447
IVa.	Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	6 311	8 989	1 640	2 305
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-7 949	-774	-2 065	-198
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 160	-5 386	-3 419	-1 381
VII.	Przepływy pieniężne netto i działalności finansowej	8 142	21 334	2 115	5 470
VIII.	Przepływy pieniężne netto razem	-12 967	15 174	-3 369	3 891
IX.	Aktywa, razem	270 770	208 152	71 902	51 479
X.	Zobowiązania razem	118 723	101 125	31 527	25 010
XI.	Zobowiązania długoterminowe	26 454	17 900	7 025	4 427

XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	92 269	83 225	24 502	20 583
XIII.	Kapitał własny	152 047	107 027	40 376	26 469
XIIIa.	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	151 435	88 473	40 213	21 881
XIV.	Kapitał zakładowy	23 602	4 106	6 267	1 015
XV.	Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	41 861 364	3 479 397	41 861 364	3 479 397
XV.	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	41 861 364	3 479 397	41 861 364	3 479 397
XVI.	Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,16	2,74	0,04	0,70
XVII.	Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,16	2,74	0,04	0,70
XVIII.	Kapitał własny na jedną akcję (w zł / EUR)	3,63	30,76	0,96	7,61
XIX.	Rozwodniony kapitał własny na jedną akcję (w zł / EUR)	3,63	30,76	0,96	7,61

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu bieżącego przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 3,7658 zł/EURO.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień tj. kurs 4,0434 zł/EURO.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres bieżący przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. kurs 3,8486 zł/EURO.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres porównywalny przyjęto średni kurs EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. kurs 3,9002 zł/EURO.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres bieżący kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. kurs 3,8486 zł/EURO.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres porównywalny przyjęto kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj. kurs 3,9002 zł/EURO.

Do wyliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych w okresie od 1.01 do 30.06.2007 r. przyjęto następujące ilości akcji:

8.962.549 szt. akcji dla okresu od 1.01 do 31.01.2007 r., co odpowiada ilości akcji Eurofilms S.A. będących w posiadaniu Ergis S.A. w dniu połączenia;

48.298.538 szt. akcji dla okresu od 1.02 do 30.06.2007 r., co odpowiada rzeczywistej ilości akcji po połączeniu.

Umorzenie 8.962.549 szt. akcji własnych nastąpiło po dniu bilansowym.

18. Skutki przejścia na raportowanie zgodnie z MSSF

Sprawozdanie finansowe za 2006 rok zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości. W celu uzyskania danych porównawczych do sprawozdania finansowego za 2007 rok, dokonano przekształcenia sprawozdania finansowego za rok 2006 oraz 1 półrocze 2006 r. zgodnie z MSSF 1..

Poniżej zostały przedstawione uzgodnienia liczbowe powstałe w efekcie przekształcenia sprawozdań finansowych za lata 2006 r. oraz 1 półrocze 2006 r. sporządzonych wg Polskich Zasad Rachunkowości (PZR) do wymogów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Przedstawiono skutki przekształceń dotyczące:

- bilansu na 30 czerwca 2006 r. oraz na 31 grudnia 2006 r.,
 - rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2006 r. do 30.06.2006 r. oraz za okres od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.,
 - rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2006 r. do 30.06.2006 r. oraz za okres od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.,
- oraz przedstawiono szczegółową analizę wpływu na:
- kapitał własny na 30 czerwca 2006 r. oraz na 31 grudnia 2006 r.,
 - kapitał zapasowy na 30 czerwca 2006 r. oraz na 31 grudnia 2006 r.,
 - kapitał z aktualizacji wyceny na 30 czerwca 2006 r. oraz na 31 grudnia 2006 r.,
 - niepodzielony wynik z lat ubiegłych na 30 czerwca 2006 r. oraz na 31 grudnia 2006 r.,
 - wynik finansowy za okres od 01.01.2006 r. do 30.06.2006 r. oraz za okres od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.,
 - kapitał mniejszości na 30 czerwca 2006 r. oraz na 31 grudnia 2006 r.,
 - zysk mniejszości za okres od 01.01.2006 r. do 30.06.2006 r. oraz za okres od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r..

Przekształcenie bilansu na dzień 30.06.2006 r.	PZR	MSR	Różnica
A. Aktywa trwałe	89 680	94 706	5 026
I. Wartości niematerialne i prawne	456	456	0
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	263	757	494
III. Rzeczowe aktywa trwałe	88 035	89 850	1 815
IV. Należności długoterminowe	0	0	0
V. Inwestycje długoterminowe	206	206	0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	720	3 437	2 717
B. Aktywa obrotowe	113 658	113 446	-212
I. Zapasy	36 775	36 775	0
II. Należności krótkoterminowe	57 673	57 710	37
III. Inwestycje krótkoterminowe	18 221	18 212	-9
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	989	749	-240
Aktywa razem	203 338	208 152	4 814
A. Kapitał (fundusz) własny	104 205	107 027	2 822
A1. Kapitał (fundusz) własny przyporządkowany akcjonariuszom jedn. dominującej	87 264	88 473	1 209
Kapitał (fundusz) podstawowy	4 106	4 106	0
Akcje własne	-10	-10	0
Kapitał (fundusz) zapasowy	77 686	77 532	-154
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	16 840	0	-16 840
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-20 823	-2 144	18 679
Zysk (strata) netto	9 465	8 989	-476
A2. Kapitał mniejszości	16 941	18 554	1 613
B. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0
C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	99 133	101 125	1 992
I. Rezerwy na zobowiązania	3 138	4 402	1 264
II. Zobowiązania długoterminowe	14 497	14 569	72
III. Zobowiązania krótkoterminowe	81 221	81 877	656
IV. Rozliczenia międzyokresowe	277	277	0
Pasywa razem	203 338	208 152	4 814

Przekształcenie bilansu na dzień 31.12.2006 r.	PZR	MSR	Różnica
A. Aktywa trwałe	85 476	91 957	6 481
I. Wartości niematerialne i prawne	554	554	0
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	151	757	606
III. Rzeczowe aktywa trwałe	84 248	87 821	3 573
IV. Należności długoterminowe	0	0	0
V. Inwestycje długoterminowe	143	143	0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	380	2 682	2 302
B. Aktywa obrotowe	110 311	109 659	-652
I. Zapasy	33 569	33 569	0
II. Należności krótkoterminowe	58 142	57 919	-223
III. Inwestycje krótkoterminowe	17 895	17 860	-35
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	705	311	-394
Aktywa razem	195 787	201 616	5 829
A. Kapitał (fundusz) własny			
A1. Kapitał (fundusz) własny przyporządkowany akcjonariuszom jedn. dominującej	89 429	91 474	2 045
Kapitał (fundusz) podstawowy	4 106	4 106	0
Akcje własne	-11	-11	0
Kapitał (fundusz) zapasowy	78 709	77 533	-1 176

Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	15 818	0	-15 818
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-20 798	-2 119	18 679
Zysk (strata) netto	11 605	11 965	360
A2. Kapitał mniejszości	18 433	20 181	1 748
B. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0
C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	87 925	89 961	2 036
I. Rezerwy na zobowiązania	4 370	5 825	1 455
II. Zobowiązania długoterminowe	14 591	14 624	33
III. Zobowiązania krótkoterminowe	68 636	68 782	146
IV. Rozliczenia międzyokresowe	328	730	402
Pasywa razem	195 787	201 616	5 829

Przekształcenie rachunku zysków i strat za 01.01.2006-30.06.2006 r.	PZR	MSR	Różnica
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	140 788	140 788	0
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	115 200	112 919	-2 281
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	25 588	27 895	2 281
D. Koszty sprzedaży	7 064	7 064	0
E. Koszty ogólnego zarządu	12 861	12 835	-26
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	5 663	7 970	2 307
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 627	1 627	0
E. Pozostałe koszty operacyjne	4 812	4 812	0
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 478	4 785	2 307
G. Przychody finansowe	10 014	9 004	-1 010
H. Koszty finansowe	2 192	2 362	170
I. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jedn. podp.	0	0	0
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	10 300	11 427	1 127
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0
L. Odpis wartości firmy	112	0	-112
M. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0	0
N. Zysk (strata) brutto	10 188	11 427	1 239
O. Podatek dochodowy	216	1 897	1 681
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0	0
Q. Zysk (strata) z udz. w jedn. podp. wyc. met. praw wł.	15	15	0
R. Zysk (strata) netto	9 987	9 545	-442
R1. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	9 465	8 989	-476
R2. Zyski (straty) mniejszości	522	556	34

Przekształcenie rachunku zysków i strat za 2006 r.	PZR	MSR	Różnica
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	304 742	304 742	0
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	255 231	251 469	-3 762
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	49 511	53 273	3 762
D. Koszty sprzedaży	15 076	15 076	0
E. Koszty ogólnego zarządu	25 964	25 814	-150
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	8 471	12 383	3 912
D. Pozostałe przychody operacyjne	3 253	2 852	-401
E. Pozostałe koszty operacyjne	3 900	3 912	12
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 824	11 323	3 499
G. Przychody finansowe	10 108	9 098	-1 010
H. Koszty finansowe	3 562	3 470	-92
I. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jedn. podp.	0	0	0
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	14 370	16 951	2 581

K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0
L. Odpis wartości firmy	225	0	-225
M. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0	0
N. Zysk (strata) brutto	14 145	16 951	2 806
O. Podatek dochodowy	535	2 812	2 277
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0	0
Q. Zysk (strata) z udz. w jedn. podp. wyc. met. praw wł.	9	9	0
R. Zysk (strata) netto	13 619	14 148	529
R1. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	11 605	11 965	360
R2. Zyski (straty) mniejszości	2 014	2 183	169

Przekształcenie rachunku przepływów pieniężnych za 01.01.2006-30.06.2006 r.	PZR	MSR	Różnica
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-792	-774	18
I. Zysk (strata) netto	9 987	9 545	-442
II. Korekty razem	-10 779	-10 319	460
1. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-15	-15	0
2. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	7 582	5 232	-2 350
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-230	-230	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 278	1 278	0
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 988	-1 522	466
6. Zmiana stanu rezerw	219	289	70
7. Zmiana stanu zapasów	-9 550	-9 549	1
8. Zmiana stanu należności	-14 257	-14 469	-212
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11 932	12 330	398
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-808	733	1 541
11. Podatek dochodowy zapłacony	-64	-64	0
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	-4 878	-4 332	546
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-5 387	-5 386	1
I. Wpływy	7 261	7 261	0
II. Wydatki	-12 648	-12 647	1
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	21 334	21 334	0
I. Wpływy	32 055	32 055	0
II. Wydatki	-10 721	-10 721	0
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	15 155	15 174	19
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	15 155	15 174	19
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 043	3 015	-28
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	18 198	18 189	-9

Przekształcenie rachunku przepływów pieniężnych za 2006 r.	PZR	MSR	Różnica
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	9 334	9 325	-9
I. Zysk (strata) netto	13 618	14 148	530
II. Korekty razem	-4 284	-4 823	-539
1. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	-9	-9	0
2. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy)	15 261	11 041	-4 220
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-709	-709	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 536	2 537	1
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-5 756	-4 888	868
6. Zmiana stanu rezerw	1 450	1 426	-24
7. Zmiana stanu zapasów	-6 344	-6 344	0

8. Zmiana stanu należności	-13 991	-13 942	49
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 843	8 027	184
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-18	2 378	2 396
11. Podatek dochodowy zapłacony	-	-367	-367
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	-4 547	-3 973	574
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-5 605	-5 603	2
I. Wpływy	14 704	14 704	0
II. Wydatki	20 309	20 307	-2
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	10 839	10 839	0
I. Wpływy	38 506	38 506	0
II. Wydatki	27 667	27 667	0
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	14 568	14 561	-7
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	14 819	14 812	-7
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	251	251	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 043	3 015	-28
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	17 611	17 576	-35

Kapitał własny	31.12.2006	30.06.2006
Kapitał własny według PZR	89 429	87 264
Włączenie do sprawozdania skonsolidowanego pozostałych spółek powiązanych	0	0
Przeszacowanie środków trwałych i zmiana stawek amortyzacyjnych	3 574	1 816
Cofnięcie przychodów z tytułu leasingu zwrotnego	-401	0
Cofnięcie rozliczenia remontów w czasie	-393	-240
Podatek odroczony	877	1 473
Rezerwy emerytalne	-32	-19
Cofnięcie odpisu wartości firmy	606	493
Zmiana zysku (straty) mniejszości	-235	-99
Zmiana kapitału mniejszości wynikająca ze zmiany niepodzielonego wyniku lat ubiegłych na 01.01.2005	-502	-502
Zwiększenie kosztu sprzedanych akcji spółki zależnej	-467	-467
Zmniejszenie przychodu finansowego z tytułu emisji akcji przez spółkę zależną	-545	-545
Wycena pozycji w walutach obcych	-437	-701
Kapitał własny według MSR przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	91 474	88 473

Kapitał zapasowy	31.12.2006	30.06.2006
Kapitał zapasowy według PZR	78 709	77 686
Włączenie do sprawozdania skonsolidowanego pozostałych spółek powiązanych	0	0
Wartość ŚT z aktualizacji 1995 r. sprzedanych w 2005 i 2006 r.	-1 176	-154
Kapitał zapasowy według MSR	77 533	77 532

Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2006	30.06.2006
Kapitał z aktualizacji wyceny według PZR	15 818	16 840
Wartość ŚT zaktualizowanych w 1995 r.	-15 818	-16 840

Kapitał z aktualizacji wyceny według MSR	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	31.12.2006	30.06.2006
Zysk (strata) z lat ubiegłych według PZR	-20 798	-20 823
Włączenie do sprawozdania skonsolidowanego pozostałych spółek powiązanych	0	0
Wartość ŚT zaktualizowanych w 1995 r.	15 818	16 840
Wartość ŚT z aktualizacji 1995 r. sprzedanych w 2005 i 2006 r.	1 176	154
Cofnięcie rozliczenia remontów w czasie	-311	-311
Przeszacowanie środków trwałych i zmiana stawek amortyzacyjnych	-422	-422
Podatek odroczony	3 154	3 154
Rezerwy emerytalne	-19	-19
Cofnięcie odpisu wartości firmy	381	381
Zmiana zysku (straty) mniejszości	-65	-65
Zmiana kapitału mniejszości wynikająca ze zmiany niepodzielonego wyniku lat ubiegłych na 01.01.2005	-502	-502
Wycena pozycji w walutach obcych	-531	-531
Zysk (strata) z lat ubiegłych według MSR	-2 119	-2 144

Wynik finansowy	2006	01.01.2006-30.06.2006
Wynik finansowy według PZR	<u>11 605</u>	<u>9 465</u>
Włączenie do sprawozdania skonsolidowanego pozostałych spółek powiązanych	0	0
Przeszacowanie środków trwałych i zmiana stawek amortyzacyjnych	3 996	2 238
Cofnięcie przychodów z tytułu leasingu zwrotnego	-401	0
Cofnięcie rozliczenia remontów w czasie	-83	71
Podatek odroczony	-2 276	-1 681
Rezerwy emerytalne	-12	0
Cofnięcie odpisu wartości firmy	225	112
Zmiana zysku (straty) mniejszości	-169	-34
Zwiększenie kosztu sprzedanych akcji spółki zależnej	-467	-467
Zmniejszenie przychodu finansowego z tytułu emisji akcji przez spółkę zależną	-545	-545
Wycena pozycji w walutach obcych	92	-170
Wynik finansowy wg MSR przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	<u>11 965</u>	<u>8 989</u>

Kapitał mniejszości	31.12.2006	30.06.2006
Kapitał mniejszości według PZR	18 433	16 941
Włączenie do sprawozdania skonsolidowanego pozostałych spółek powiązanych	0	0
Zmiana wyniku netto jednostki zależnej	169	34
Zmiana niepodzielonego wyniku lat ubiegłych	568	568
Korekty związane ze sprzedażą akcji przez jednostkę dominującą	467	467

Korekty związane z emisją akcji przez jednostkę zależną	544	544
Kapitał mniejszości według MSR	20 181	18 554

Zysk (strata) mniejszości	2006	01.01.2006-30.06.2006
Zysk (strata) mniejszości według PZR	2 014	522
Włączenie do sprawozdania skonsolidowanego pozostałych spółek powiązanych	0	0
Zmiana wyniku netto jednostki zależnej	169	34
Zysk (strata) mniejszości według MSR	2 183	556

Opis dokonanych przekształceń:**1) Przeszacowanie środków trwałych oraz zmiana stawek amortyzacyjnych**

Wartość składników majątku – linii produkcyjnych, otrzymanych w wyniku przeszacowania jest podstawą do ustalenia wartości początkowej w kolejnych okresach sprawozdawczych-stała się ona nową wartością początkową. Wartość przeszacowania została ustalona na podstawie operatu szacunkowego sporządzonego przez rzeczoznawcę majątkowego. W bilansie zmiana wartości środków trwałych została wprowadzona w korespondencji z kontem niepodzielny wynik z lat ubiegłych. Dokonano również weryfikacji stawek amortyzacyjnych środków trwałych kierując się przewidywanym okresem użyteczności ekonomicznej tych środków trwałych. Obliczono nową amortyzację i tym samym zmieniono wynik finansowy, skutki tego ujęto w rachunku zysków i strat w pozycji „koszt wytworzenia sprzedanych produktów”. Od kwoty przeszacowania obliczono odroczony podatek w korespondencji z niepodzielnym wynikiem finansowym.

Wycofano całe skutki przeszacowań środków trwałych dokonywanych na podstawie przepisów (rok 1995) z kapitału z aktualizacji wyceny na niepodzielny wynik z lat ubiegłych i z kapitału zapasowego dotyczące okresu objętego sprawozdaniem.

Konsekwencje zmiany w bilansie i w rachunku zysków i strat są widoczne również w zestawieniu zmian w kapitale i w rachunku przepływów.

2) Leasing zwrotny

W związku z przejściem na MSSF przychód ze sprzedaży maszyny na podstawie umowy leasingu zwrotnego Grupa zalicza do pozostałych przychodów operacyjnych proporcjonalnie do rat leasingowych.

Zmiana ta wpłynęła na wysokość pozycji pasywów – inne rozliczenia międzyokresowe oraz wynik finansowy 2006 roku.

3) Remonty rozliczane w czasie

W związku z przejściem na MSSF Grupa zaprzestała rozliczania remontów w czasie, odnosząc w całości koszty remontów bieżących w miesiącu ich powstania.

Zmiana ta wpłynęła na wysokość rozliczeń międzyokresowych czynnych oraz wynik finansowy 2006 roku

4) Podatek odroczony

Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 12 „Podatek dochodowy” Grupa ponownie oceniła nieuwjęte aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku. Skutki wprowadzenia odroczonego podatku ujęto w korespondencji z niepodzielnym wynikiem z lat ubiegłych.

Zmiana stanu aktywu i rezerwy na podatek odroczony na przestrzeni 2006 roku wpłynęła odpowiednio na wynik finansowy tego roku.

5) Rezerwy emerytalne

Jednostka dominująca sporządzając sprawozdanie finansowe zgodnie z ustawą o rachunkowości tworzyła rezerwy na odpłaty emerytalne imiennie, na okres najbliższych 5 lat.

W związku z przejściem na MSSF jednostka dominująca ponownie przeliczyła rezerwy emerytalne. Skutki przeliczenia zostały ujęte w korespondencji z kontem niepodzielny wynik z lat ubiegłych.

Zmiana stanu rezerwy na świadczenia emerytalne na przestrzeni 2006 roku wpłynęła odpowiednio na wynik finansowy tego roku.

6) Wartość firmy z konsolidacji

Jednostka dominująca sporządzając sprawozdanie finansowe zgodnie z ustawą o rachunkowości dokonywała odpisów amortyzacyjnych wartości firmy z konsolidacji w okresie 5 lat od momentu powstania.

W związku z przejściem na MSSF wartość firmy z konsolidacji podlega na dzień bilansowy testowi na utratę wartości. Powstałe z tego tytułu różnice wpłynęły na odpowiednią pozycję aktywów oraz wynik finansowy 2006 roku

7) Kapitał mniejszości i zysk (strata) mniejszości

Zysk (strata) mniejszości ulega zmianie w związku ze zmianami zysków (strat) netto spółek podlegających konsolidacji na skutek przejścia na MSSF.

Kapitał mniejszości ulega zmianie na skutek zmian zysków (strat) netto spółek podlegających konsolidacji oraz zmian niepodzielonego wyniku tych spółek na początek 2006 roku na skutek przejścia na MSSF.

8) Wycena pozycji w walutach obcych

Grupa dokonała ponownej wyceny bilansowej aktywów i pasów wyrażonych w walutach obcych, stosując odpowiednio kurs kupna i kurs sprzedaży banku, z którego usług korzysta Grupa. Skutki tej wyceny obniżają wynik 2005 roku oraz odwrócenie tej wyceny i dokonanie nowej w 2006 roku powodują również obniżenie wyniku finansowego. Od wyceny obliczono aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwę z tytułu odroczonego podatku w korespondencji z wynikiem finansowym

Ponadto zgodnie z par 35 MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” przepływy środków pieniężnych z tytułu podatku dochodowego należy ujawnić odrębnie, dlatego też Grupa wydzieliła w działalności operacyjnej pozycję przepływów „Podatek dochodowy zapłacony”.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	1.01 - 30.06.2007	1.01 - 30.06.2006
Przychody ze sprzedaży	1	188 132	140 788
Koszt własny sprzedaży	3	156 876	112 919
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		31 256	27 869
Pozostałe przychody operacyjne	2	3 893	1 627
Koszty sprzedaży i marketingu	3	8 694	7 064
Koszty ogólnego zarządu	3	15 031	12 835
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 261	4 812
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		10 163	4 785
Przychody finansowe	5	266	9 004
Koszty finansowe	6	2 196	2 362
Odpis wartości firmy		-	-
Odpis ujemnej wartości firmy		-	-
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem		8 233	11 427
Podatek dochodowy	7	1 483	1 897
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych		16	15
Zysk (strata) netto, w tym:	8	6 766	9 545
Zysk (strata) netto akcjonariuszy mniejszościowych		455	556
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej		6 311	8 989

Średnia ważona liczba akcji (w tys. sztuk)		41 861	3 479
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w tys. sztuk)		41 861	3 479
Zysk netto na akcję w złotych:	9		
- podstawowy		0,16	2,74
- rozwodniony		0,16	2,74

SKONSOLIDOWANY BILANS	Nota	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
A k t y w a				
Aktywa trwałe		144 770	91 957	94 706
Wartości niematerialne	10	760	554	456
Wartość firmy		20 097	757	757
Rzeczowe aktywa trwałe	11	122 337	87 821	89 850
Należności długoterminowe		-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	12	162	143	206
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	1 413	2 682	3 437
Pozostałe aktywa długoterminowe		1	-	-
Aktywa obrotowe		126 000	109 659	113 446
Zapasy	14	41 823	33 569	36 775
Należności krótkoterminowe	15	78 241	57 919	57 710
Krótkoterminowe aktywa finansowe	16	86	33	23
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	4 897	17 827	18 189
Czynne rozliczenia międzyokresowe	18	953	311	749
A k t y w a r a z e m		270 770	201 616	208 152

SKONSOLIDOWANY BILANS	Nota	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
P a s y w a				

Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej		151 435	91 474	88 473
Kapitał podstawowy	19	23 602	4 106	4 106
Akcje własne		-11	-11	-10
Kapitał zapasowy	20	122 885	77 533	77 532
Niepodzielony wynik finansowy		-1 352	-2 119	-2 144
Wynik finansowy		6 311	11 965	8 989
Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego			-	-
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych		612	20 181	18 554
Kapitał własny razem		152 047	111 655	107 027
Zobowiązania długoterminowe		26 454	18 103	17 900
Kredyty, pożyczki oraz zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	21	18 161	12 501	11 348
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	22	1 881	2 123	3 221
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	4 079	3 060	3 132
Pozostałe rezerwy długoterminowe	23	228	145	199
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24	2 105	274	-
Zobowiązania krótkoterminowe		92 269	71 858	83 225
Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21	44 539	29 861	38 194
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	22	46 254	38 921	43 683
Rezerwy krótkoterminowe	23	714	2 620	1 071
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24	762	456	277
Zobowiązania razem		118 723	89 961	101 125
P a s y w a r a z e m		270 770	201 616	208 152

Kapitał własny		152 047	111 655	107 027
Liczba akcji (w tys. sztuk)		48 299	3 479	3 479
Kapitał własny na jedną akcję		3,15	32,09	30,76
Rozwodniona liczba akcji		48 299	3 479	3 479
Rozwodniony kapitał własny na jedną akcję		3,15	32,09	30,76

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	1.01 - 30.06.2007	1.01 - 30.06.2006
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	6 766	9 545
II. Korekty razem	-14 715	-10 319
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	-16	-15
2. Amortyzacja	6 723	5 232
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-292	-230
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 494	1 278
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-1 012	-1 522
6. Zmiana stanu rezerw	-1 598	289
7. Zmiana stanu zapasów	-5 754	-9 549
8. Zmiana stanu należności	-12 938	-14 469
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) oraz rozliczeń międzyokresowych biernych	166	12 266
10. Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych	-722	733
11. Inne korekty	-766	-4 332
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-7 949	-774

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 718	7 261
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 599	105
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	19	7 156
a) w jednostkach powiązanych	3	7 137
b) w pozostałych jednostkach	16	19
4. Inne wpływy inwestycyjne	100	-
II. Wydatki	14 878	12 647
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14 853	12 647
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	25	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	25	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-13 160	-5 386
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	22 303	32 055
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	15 456
2. Kredyty i pożyczki	22 252	16 599
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	51	-
II. Wydatki	14 161	10 721
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	10
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	11 445	8 837
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 206	574
8. Odsetki	1 510	1 300
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	8 142	21 334
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-12 967	15 174
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-12 930	15 174
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	37	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	17 827	3 015
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	4 897	18 189
- o ograniczonej możliwości dysponowania	353	148

Uwagi:

1. W wyniku włączenia z dniem 1.02.2007 r. do sprawozdania skonsolidowanego spółki Baad, nastąpiło zwiększenie stanu środków pieniężnych w Grupie o kwotę 100 tys. zł, co odpowiada stanowi środków pieniężnych w Baad na koniec 31.01.2007 r. Kwota ta została wykazana w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych w pozycji B.I.4.

-
2. Zmiany stanu poszczególnych składników bilansowych są rzeczywiste; w związku z włączeniem do sprawozdania skonsolidowanego Baad Sp. z o.o. i "wejściem" nowych stanów składników bilansowych zmiany stanu nie odzwierciedlają bilansowej zmiany
3. Zmiana aktywów z tytułu PDOP została skorygowana o kwotę 1.411 tys. zł w związku z odniesieniem w 2007 roku na kapitał własny.
4. Podatek zapłacony w okresie 1.01-30.06.2007 wyniósł 577 tys. zł.
5. Na pozycję „Inne korekty” z działalności operacyjnej za okres 1.01-30.06.2007 r. w kwocie –766 tys. zł składają się:
- a) -46 tys. zł - korekta niepieniężna przychodu finansowego z wyceny transakcji forward;
 - b) -469 tys. zł - koszty fuzji pieniężne zmniejszające bezpośrednio kapitał zapasowy;
 - c) -131 tys. zł - korekta niepieniężna przychodu z dotacji w spółce Baad
 - d) -120 tys. zł - koszty pieniężne nabycia udziałów w Baad
- Na pozycję „Inne korekty” z działalności operacyjnej za okres 1.01-30.06.2007 r. w kwocie –4 332 tys. zł składa się głównie korekta niepieniężna przychodu finansowego z tytułu zmian w strukturze własnościowej jednostki zależnej (Eurofilms S.A.) w kwocie –4 636 tys. zł
6. Na środki o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 353 tys. zł na dzień 30.06.2007 składają się:
- a) środki na koncie bankowym z przeznaczeniem na wykup akcji własnych w kwocie 60 tys. zł,
 - b) środki zgromadzone na kontach ZFŚS w kwocie 293 tys. zł.

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 r.

	Kapitał akcjonariuszy jednostki dominującej							Kapitał mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy netto	Razem		
Saldo na początek okresu	4 106	-	77 532	-	-2 144	-	79 494	4 057	83 551
Zmiany w kapitale własnym w trakcie okresu	-	-10	-	-	-	8 989	8 979	14 497	23 476
Nabycie akcji własnych	-	-10	-	-	-	-	-10	-	-10
Korekta nieumorzonych akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany w udziałach mniejszościowych	-	-	-	-	-	-	-	13 941	13 941
Wynik za rok ubiegły do podziału	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeznaczenie wyniku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta dywidendy otrzymanej od jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	8 989	8 989	556	9 545
Zbycie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	4 106	-10	77 532		-2 144	8 989	88 473	18 554	107 027

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r.

	Kapitał akcjonariuszy jednostki dominującej							Kapitał mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy netto	Razem		
Saldo na początek okresu	4 106	-	77 532	-	-2 144	-	79 494	4 057	83 551
Zmiany w kapitale własnym w trakcie okresu	-	-11	1	-	25	11 965	11 980	16 124	28 104
Nabycie akcji własnych	-	-10	-	-	-	-	-10	-	-10
Korekta nieumorzonych akcji	-	-1	1	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany w udziałach mniejszościowych	-	-	-	-	-	-	-	13 941	13 941
Wynik za rok ubiegły do podziału	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeznaczenie wyniku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta dywidendy otrzymanej od jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	25	-	25	-	25
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	11 965	11 965	2 183	14 148
Zbycie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	4 106	-11	77 533	-	-2 119	11 965	91 474	20 181	111 655

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 r.

	Kapitał akcjonariuszy jednostki dominującej							Kapitał mniejszości	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy netto	Razem		
Saldo na początek okresu	4 106	-11	77 533	-	9 846	-	91 474	20 181	111 655
Zmiany w kapitale własnym w trakcie okresu	19 496	-	45 352	-	-11 198	6 311	59 961	-19 569	40 392
Emisja akcji dla akcjonariuszy przejmowanej spółki Baad	851	-	11 148	-	-	-	11 999	-	11 999
Połączenie Ergis S.A. oraz Eurofilms S.A.	18 645	-	24 843	-	-	-	43 488	-19 982	23 506
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta nieumorzonych akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany w udziałach mniejszościowych	-	-	-	-	42	-	42	-42	-
Wynik za rok ubiegły do podziału	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeznaczenie wyniku jednostki dominującej na kapitał zapasowy	-	-	9 829	-	-9 829	-	-	-	-
Korekta dywidendy otrzymanej od jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	6 311	6 311	455	6 766
Korekta o podatek odroczony	-	-	-	-	-1 411	-	-1 411	-	-1 411
Koszty połączenia	-	-	-468	-	-	-	-468	-	-468
Saldo na koniec okresu	23 602	-11	122 885	-	-1 352	6 311	151 435	612	152 047

A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE**Nota 1. Przychody ze sprzedaży**

Analiza grup przychodów:	1.01 - 30.06.2007	1.01 - 30.06.2006
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	171 909	130 810
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	16 223	9 978
Razem przychody ze sprzedaży	188 132	140 788
sprzedaż krajowa	133 230	104 338
Eksport	54 902	36 450

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG	1.01 - 30.06.2007	1.01 - 30.06.2006
- sprzedaż folii PVC	45 093	39 572
- w tym: do jednostek powiązanych	-	-
- sprzedaż granulatów PVC	24 570	18 531
- w tym: do jednostek powiązanych	-	-
- sprzedaż wyrobów wytłaczanych PVC	11 428	9 767
- w tym: do jednostek powiązanych	-	-
- sprzedaż folii stretch	66 931	50 721
- w tym: do jednostek powiązanych	-	-
- sprzedaż folii polistyrenowej	4 380	5 367
- w tym: do jednostek powiązanych	-	-
- sprzedaż flexo/offset	16 425	-
- w tym: do jednostek powiązanych	-	-
- sprzedaż pozostałych wyrobów	415	5 486
- w tym: do jednostek powiązanych	-	-
- sprzedaż usług	2 667	1 366
- w tym: do jednostek powiązanych	45	19
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	171 909	130 810
- w tym: do jednostek powiązanych	45	19

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	1.01 - 30.06.2007	1.01 - 30.06.2006
- przychody ze sprzedaży towarów	14 706	9 547
- w tym: do jednostek powiązanych	-	-
- przychody ze sprzedaży materiałów	1 527	431
- w tym: do jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	16 233	9 978
- w tym: do jednostek powiązanych	-	-

Nota 2. Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1.01 - 30.06.2007	1.01 - 30.06.2006
a) rozwiązane rezerwy	1 267	5
b) zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	1 009	-
c) odwrócenie odpisów aktualizujących uprzednio obciążających koszty, w tym:	480	1 038
na zapasy	342	772
na należności	138	266
na majątek trwały	-	-
d) pozostałe, w tym:	1 137	584
dotacje	131	-
inne	1 006	584
RAZEM Pozostałe przychody operacyjne	3 893	1 627

Nota 3. Koszt własny sprzedaży

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ WEDŁUG RODZAJU	1.01 - 30.06.2007	1.01 - 30.06.2006
a) amortyzacja	6 723	5 231
b) zużycie materiałów i energii	131 546	94 477
c) usługi obce	10 947	8 845
d) podatki i opłaty	1 522	1 526
e) wynagrodzenia	13 804	11 373
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 765	2 788
g) wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 001	8 059
h) pozostałe koszty rodzajowe	2 004	1 491
Koszty działalności podstawowej według rodzaju, razem	183 312	133 790
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-2 181	-560
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-530	-412
Koszty sprzedaży i marketingu (wielkość ujemna)	-8 694	-7 064
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-15 031	-12 835
Koszt własny sprzedaży (produktów, usług, towarów i materiałów)	156 876	112 919

Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	1.01 - 30.06.2007	1.01 - 30.06.2006
Stan zatrudnionych na dzień bilansowy (wraz z kadrą zarządczą), w tym:	825	717
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	303	269
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	522	448
Koszty świadczeń pracowniczych w podziale na:	17 569	14 161
Wynagrodzenia (płace)	13 804	11 373
Ubezpieczenia społeczne	2 688	2 118
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	1 077	670

Nota 4. Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1.01 - 30.06.2007	1.01 - 30.06.2006
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	151	-
na świadczenia pracownicze	151	-
b) odpisy aktualizujące aktywa, w tym:	552	3 375
należności	244	206

zapasy	308	705
majątek trwały	-	2 464
c) strata na sprzedaży majątku trwałego	-	29
d) pozostałe	558	1 408
RAZEM Pozostałe koszty operacyjne	1 261	4 812

Nota 5. Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	1.01 - 30.06.2007	1.01 - 30.06.2006
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek	-	-
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	-	-
a) z tytułu udzielonych pożyczek	3	5
b) pozostałe odsetki	246	347
Przychody finansowe z tytułu odsetek	249	352
Zysk ze zbycia inwestycji	3	4 015
Przychód finansowy z tytułu zmiany struktury kapitałowej Grupy	-	4 636
Pozostałe	14	-
RAZEM Przychody finansowe	266	9 003

Nota 6. Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	1.01 - 30.06.2007	1.01 - 30.06.2006
a) odsetki od kredytów i pożyczek	1 296	1 156
b) odsetki od leasingu finansowego	207	92
c) pozostałe odsetki	13	42
Koszty finansowe z tytułu odsetek	1 516	1 290
Strata ze zbycia inwestycji	-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	384	786
Utworzenie odpisów aktualizujących należności z tytułu odsetek	116	171
Pozostałe	180	115
Inne koszty finansowe	680	1 072
RAZEM Koszty finansowe	2 196	2 362

Nota 7. Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY	1.01 - 30.06.2007	1.01 - 30.06.2006
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych wpływający na wynik	1 240	32
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na wynik	243	1 865
Razem podatek dochodowy wpływający na wynik bieżącego okresu	1 483	1 897

Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych wpływający na wynik	1 240	32
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych wpływający na kapitał własny	-	-
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych wpływający na wartość firmy	-	-
Razem bieżący podatek dochodowy za dany okres	1 240	32

Zmiany aktywów z tytułu podatku dochodowego i rezerwy na odroczony podatek zostały omówione w notach dotyczących bilansu.

Uzgodnienie obciążenia z tyt. podatku dochodowego wykazanego w rachunku zysków i strat	1.01 - 30.06.2007	1.01 - 30.06.2006
Suma zysków (strat) brutto spółek Grupy	8 300	9 756
Trwałe różnice korygujące koszty	-1 503	2 430
Przejściowe różnice korygujące koszty	2 732	485
Trwałe różnice korygujące przychody	-1 559	-242
Przejściowe różnice korygujące przychody	-1 348	-2 436
Rozliczenie strat z lat ubiegłych	-286	-9 703
Podstawa opodatkowania, w tym	6 336	290
- zysk podatkowy	6 472	336
- strata podatkowa	-136	-46
Obowiązująca stawka podatku dochodowego	19%	19%
Podatek dochodowy bieżący wg stawki 19%	1 230	64
Podatek dochodowy nadpłacony za 2006 z tytułu złożonej po zatwierdzeniu SF korekty deklaracji CIT-8	10	-32
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego wykazane w rachunku zysków i strat	1 240	32
Efektywna stawka opodatkowania zysku brutto	14,9%	0,3%

Nota 8. Podział wyniku finansowego

	1.01 - 30.06.2007	1.01 - 30.06.2006
zysk netto	6 766	9 545
korekty konsolidacyjne	-50	1 685
suma zysków i strat spółek grupy kapitałowej, w tym	6 816	7 860
- zyski	7 074	8 013
- straty	-258	-153
Planowany podział zysku netto:		
- fundusz zapasowy	7 051	7 787
- pokrycie strat z lat ubiegłych	23	226
- wypłacone dywidendy	-	-

Nota 9. Zysk netto na akcję

	1.01 - 30.06.2007	1.01 - 30.06.2006
Zysk netto	6 766	9 545
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	41 861	3 479
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	41 861	3 479
Podstawowy zysk na akcję zwykłą (w zł)	0,16	2,74
Rozwodniony zysk na akcję zwykłą (w zł)	0,16	2,74

Podstawowy zysk netto na 1 akcję w kolumnie "1.01 - 30.06.2007" został obliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto osiągniętego w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 r. oraz średniej ważonej ilości akcji zwykłych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 r., gdzie wagą jest ilość dni.

Zysk netto na 1 akcję w kolumnie "1.01 - 30.06.2006" został obliczony jako iloraz skonsolidowanego zysku netto osiągniętego w okresie 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r. oraz średniej ważonej ilości akcji w okresie od 1 stycznia 2006 do 30 czerwca 2006 r., gdzie wagą jest ilość dni.

Do wyliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych w okresie od 1.01 do 30.06.2007 r. przyjęto następujące ilości akcji: 8.962.549 szt. akcji dla okresu od 1.01 do 31.01.2007 r., co odpowiada ilości akcji Eurofilms S.A. będących w posiadaniu Ergis S.A. w dniu połączenia;

48.298.538 szt. akcji dla okresu od 1.02 do 30.06.2007 r., co odpowiada rzeczywistej ilości akcji po połączeniu.

Nota 10. Wartości niematerialne i prawne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	-	-	-
c) inne wartości niematerialne i prawne	760	554	456
Wartości niematerialne i prawne razem, w tym:	760	554	456
Własne	760	554	456
używane na podstawie umów leasingu finansowego lub podobnych	-	-	-

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH) za okres 1.01-30.06.2007 r.

	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty i podobne wartości	oprogramowanie komputerów	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto na początek okresu	205	937	2 830	3 972
b) zwiększenia (z tytułu)	-	35	338	373
-włączenie spółki Baad Sp. z .o.o.	-	-	31	31
-zakupu	-	35	307	342
-rozwiązanie odpisu aktualizacyjnego	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	205	-	22	227
- sprzedaż	-	-	-	-
- likwidacja	205	-	22	227
d) wartość brutto na koniec okresu	-	972	3 146	4 118
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	205	735	2 478	3 418
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	38	105	143
Umorzenie – zwiększenia z tytułu włączenia spółki Baad	-	-	24	24
Umorzenie – zmniejszenia	-	-	-	-
zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	205	-	22	227
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	773	2 585	3 358
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
j) wartość netto na koniec okresu	-	199	561	760

Nota 11. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) środki trwałe, w tym:	105 459	84 709	87 398
- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	4 504	4 637	5 480
- budynki, lokale i inwestycje w obcych obiektach	35 866	27 078	29 206
- urządzenia techniczne i maszyny	61 038	49 095	48 475
- środki transportu	2 311	2 082	2 041

- inne środki trwałe	1 740	1 817	2 196
b) środki trwałe w budowie	11 986	3 041	2 026
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	4 892	71	426
Rzeczowe aktywa trwałe, razem, w tym:	122 337	87 821	89 850
Własne	111 177	76 856	81 559
prawo wieczystego użytkowania gruntów	4 492	4 624	5 467
używane na podstawie umów leasingu finansowego lub podobnych	6 668	6 341	2 824

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 1.01-30.06.2007 r.

	grunty	budynki, lokale i inwestycje w obcych obiektach	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 637	75 305	101 903	6 686	11 776	200 307
b) zwiększenia (z tytułu)	330	6 874	23 202	1 579	766	32 751
- zakup	-	2 518	2 286	226	329	5 359
- włączenie Baad Sp. z o.o.	159	3 338	20 069	782	255	24 603
- korekty związane z połączeniem spółek	171	1 018	-	-	182	1 371
- inne	-	-	847	571	-	1 418
c) zmniejszenia (z tytułu)	400	276	2 731	424	18	3 849
- sprzedaż	-	120	676	264	-	1 060
- likwidacja	-	156	-	21	18	195
- korekty związane z połączeniem spółek	-	-	2 055	90	-	2 145
- inne	-	-	-	49	-	49
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 567	81 903	122 374	7 841	12 524	229 209
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	45 861	52 808	4 604	9 959	113 232
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	999	4 423	1 012	541	6 975
g) umorzenie – zmniejszenia	-	156	542	242	12	952
zmniejszenie umorzenia z tytułu sprzedaży	-	-	542	221	-	763
zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	-	156	-	21	12	189
h) inne - włączenie Baad Sp. z o.o.	63	1 010	6 640	275	114	8 102
i) inne - korekty związane z połączeniem spółek	-	-4 070	-1 993	-119	182	-6 000
j) inne zwiększenia		27	-	-	-	27
j) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	63	43 671	61 336	5 530	10 784	121 384
k) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	2 366	-	-	-	2 366
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
l) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	2 366	-	-	-	2 366
m) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 504	35 866	61 038	2 311	1 740	105 459

Nota 12. Długoterminowe aktywa finansowe

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) udziały w jednostkach zależnych	-	-	3

b) udziały w jednostkach stowarzyszonych	100	85	90
c) udziały w pozostałych jednostkach	-	-	66
d) pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	62	58	47
Długoterminowe aktywa finansowe	162	143	206

DANE O INWESTYCJACH W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	Tromar Sp. z o.o.
Wartość na 1 stycznia 2006 roku	75
Udział w wyniku za 01.01-30.06.2006 roku	15
Wartość na 30 czerwca 2006 roku	90
Wartość na 1 stycznia 2007 roku	85
Udział w wyniku za 01.01-30.06.2007 roku	15
Wartość na 30 czerwca 2007 roku	100
Posiadany udział w kapitale na 30 czerwca 2006 r.	48,1%
Posiadany udział w kapitale na 30 czerwca 2007 r.	48,1%
Aktywa na dzień 30 czerwca 2006 r.	232
Aktywa na dzień 30 czerwca 2007 r.	228
Zobowiązania na dzień 30 czerwca 2006 r.	96
Zobowiązania na dzień 30 czerwca 2007 r.	90
Przychody za okres zakończony 30 czerwca 2006 r.	454
Przychody za okres zakończony 30 czerwca 2007 r.	547
Zysk (strata) za okres zakończony 30 czerwca 2006 r.	31
Zysk (strata) za okres zakończony 30 czerwca 2007 r.	32

Ponieważ dla spółki stowarzyszonej nie istnieją opublikowane notowania rynkowe (podmiot ma formę prawną spółki z ograniczoną odpowiedzialnością) nie jest wymagane ustalenie wartości godziwej inwestycji na podstawie par. 37 MSR 28.

ZMIANY W POZOSTAŁYCH INWESTYCJACH DŁUGOTERMINOWYCH za okres 1.01-30.06.2007 r.				
	udziały i akcje w jednostkach zależnych nie podlegających konsolidacji	udziały i akcje w jednostkach pozostałych	Pożyczki udzielone pozostałym jednostkom	Pozostałe inwestycje długo- terminowe razem
a) wartość brutto na początek okresu	86	211	58	355
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	25	25
- zakupu	-	-	25	25
- rozwiązanie odpisu aktualizacyjnego	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	3	-	21	24
- sprzedaż	3	-	14	17
- przekwalifikowanie na krótkoterminowe	-	-	7	7
d) wartość brutto na koniec okresu	83	211	62	356
e) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	86	211	-	297
- zwiększenie	-	-	-	-
- zmniejszenie	3	-	-	3
f) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	83	211	-	294

g) wartość netto na koniec okresu	-	-	62	62
-----------------------------------	---	---	----	----

Nota 13. Podatek odroczony

Zmiany aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 682	4 677	4 677
Zwiększenia z tytułu włączenia Baad sp. z o.o.	134	-	-
Zmiany aktywów odniesione na kapitał własny (z pominięciem wyniku)	-1 411	-	-
Zmiany odniesione na wynik	8	-1 995	-1 240
Zmiany odniesione na wartość firmy	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1 413	2 682	3 437

Zmiany rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	3 060	2 508	2 508
Zwiększenia z tytułu włączenia Baad sp. z o.o.	768	-	-
Zmiany rezerwy odniesione na kapitał własny (z pominięciem wyniku)	-	-	-
Zmiany odniesione na wynik	251	552	624
Zmiany odniesione na wartość firmy	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	4 079	3 060	3 132

Razem zmiany aktywów i rezerwy odniesione na wynik	-243	- 2 547	-1 865
---	-------------	----------------	---------------

Nota 14. Zapasy

ZAPASY	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) materiały	19 713	12 128	19 795
b) półprodukty i produkty w toku	3 793	2 515	2 561
c) produkty gotowe	11 493	9 866	10 850
d) towary	5 370	4 613	3 523
e) zaliczki na dostawy	1 454	4 447	46
Zapasy, razem wartość bilansowa	41 823	33 569	36 775
Odpis aktualizujący zapasy, w tym:	1 144	1 244	1 074
a) materiały	600	558	235
b) półprodukty i produkty w toku	8	18	79
c) produkty gotowe	513	489	693
d) towary	23	159	67

Wartość zastawu na zapasach ustanowionych na rzecz banku z tytułu kredytów wynosi 11 000 tys. zł.

Nota 15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) od jednostek powiązanych	7	4	3
- z tytułu dostaw i usług	7	4	3
- inne	-	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	78 234	57 915	57 707
- z tytułu dostaw i usług	75 566	55 953	56 602
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 016	1 393	554
- inne	652	569	551

- dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
Należności z tyt. dostaw i pozostałe netto, razem	78 241	57 919	57 710
c) odpisy aktualizujące wartość należności	6 396	6 268	6 790
Należności z tyt. dostaw i pozostałe brutto, razem	84 637	64 187	64 500

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Stan na początek okresu	6 277	7 147	7 147
a) zwiększenia	368	944	395
b) zwiększenia z tytułu włączenia Baad Sp. z o.o.	565	-	-
c) zmniejszenia	814	1 814	752
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	6 396	6 277	6 790

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	67 759	51 776	49 370
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	16 878	12 411	15 130
b1.USD	193	123	147
w zł	528	352	461
b2.EUR	4 422	3 166	3 636
w zł	16 350	11 914	14 519
b3.GBP	-	26	26
w zł	-	145	150
Pozostałe waluty w tys. zł	-	-	-
Należności krótkoterminowe, razem	84 637	64 187	64 500

Wartość godziwa należności handlowych oraz pozostałych należności jest zbliżona do ich wartości bilansowej.

Nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z tytułu należności handlowych, ponieważ Grupa posiada dużą liczbę klientów. Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

NALEŻNOŚCI SPORNE I PRZETERMINOWANE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) przeterminowane z tytułu dostaw i usług	5 077	5 277	3 255
b) sporne	5 868	6 051	6 486
Razem należności sporne i przeterminowane	10 945	11 328	9 741
- od których nie dokonano odpisów aktualizujących	4 782	5 049	2 996
- nie wykazanych jako "należności dochodzone na drodze sądowej"	-	-	-

Nota 16. Krótkoterminowe aktywa finansowe

ZMIANY W UDZIELONYCH POŻYCZKACH KRÓTKOTERMINOWYCH	Pożyczki krótkoterminowe udzielone pozostałym jednostkom
a) wartość brutto na początek okresu	33
b) zwiększenia (z tytułu)	7
-nabycia	-
-przekwalifikowanie na krótkoterminowe	7
c) zmniejszenia (z tytułu)	-
- sprzedaż	-
- spłata	-
d) wartość brutto na koniec okresu	40
e) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-
- zwiększenie	-
- zmniejszenie	-

f) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-
g) wartość netto na koniec okresu	40

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem kursowym Ergis-Eurofilms S.A. zawarł w dniu 8 czerwca 2007 roku z Bankiem Millenium S.A. umowę o transakcje typu forward dotyczącą wymiany kwoty 300.000 EUR na złote po ustalonym kursie w dniu 15 lipca 2007 roku. Na dzień bilansowy Spółka wyceniła instrument pochodny w kwocie 46 tys. zł, którą ujęła w przychodach finansowych.

Nota 17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 897	17 815	1 755
b) lokaty z terminem zapadalności do 3 miesięcy	-	-	-
c) inne	-	12	16 434
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	4 897	17 827	18 189
a) w walucie polskiej	1 725	15 871	17 037
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	3 172	1 956	1 152
b1.USD	97	4	42
w zł	266	11	132
b2.EUR	791	518	255
w zł	2 906	1 945	1 020
Pozostałe waluty w tys. zł	-	-	-

Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz lokaty są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy nie przekraczające 3 miesięcy.

Nota 18. Czynne rozliczenia międzyokresowe

CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
- ubezpieczenia	144	74	137
- remonty rozliczane w czasie	8	-	149
- ZFŚS	321	-	246
- odsetki od leasingu	102	104	-
- matryce	180	-	-
- pozostałe	198	133	217
Czynne rozliczenia międzyokresowe, razem	953	311	749

Nota 19. Kapitał podstawowy

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji (w tys.)	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej (z tys. zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykła	brak	brak	860	516	Przekształcenie przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną	01.01.1996	01.01.1996
B1	zwykła	brak	brak	5 684	3 410	Udziały przejmowanej spółki Eurofilms Sp. z o.o.	12.08.2004	01.01.2004
B2	zwykła	brak	brak	1 445	867	Udziały przejmowanej spółki Delpak Sp. z o.o.	12.08.2004	01.01.2004
C	zwykła	brak	brak	5 000	3 000	Gotówka	08.2005	01.01.2005

D	zwykła	brak	brak	4 027	2 416	Emisja publiczna	30.06.2006	01.01.2006
E	zwykła	brak	brak	31 283	18 770	Emisja dla akcjonariuszy przyłączonej spółki Ergis S.A.	29.06.2007	01.01.2007
Liczba akcji razem				48 299				
Kapitał zakładowy, razem					28 979			

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 0,60 zł.

W bilansie połączonych spółek Ergis S.A. oraz Eurofilms S.A. wykazuje się kapitał zakładowy w wysokości 23 602 tys. zł, co odpowiada 39 336 tys. szt. akcji. Różnica w ilości 8 963 tys. szt. akcji odpowiada ilości akcji Eurofilms S.A. będących w posiadaniu Ergis S.A. w dniu połączenia. Akcje te są przeznaczone do umorzenia.

STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ 30.06.2007 r.					
(akcjonariusze posiadający powyżej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów)					
Akcjonariusz	Ilość i wartość nominalna akcji w zł		udział %	głosy na WZA	
	Ilość akcji w tys. szt.	Wartość nominalna w tys. zł		Ilość	Udział
Finergis Investments LTD, Cypr	34 872	20 923	72,2%	25 909	65,9%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	2 173	1 304	4,5%	2 173	5,5%
AIG Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 988	1 193	4,1%	1 988	5,1%
RAZEM	39 033	23 420	80,8%	30 070	76,5%

Akcje Eurofilms S.A. będące w dniu połączenia w posiadaniu Ergis S.A. w ilości 8 963 tys. szt. są akcjami bez prawa głosu.

W dniu 24 lipca 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o umorzeniu 8.962.549 akcji własnych. Do dnia sporządzenia sprawozdania obniżenie kapitału zakładowego nie zostało zarejestrowane w KRS

Nota 20. Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	20 866	9 718	9 718
b) utworzony ustawowo	-	-	-
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową	53 629	43 800	43 799
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-	-
e) inny (z połączeń spółek)	48 390	24 015	24 015
Kapitał zapasowy, razem	122 885	77 533	77 532

Nota 21. Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tyt. leasingu finansowego

Pożyczki i kredyty bankowe (długo i krótkoterminowe)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Kredyty w rachunku bieżącym (overdraft'y)	31 796	14 771	19 197
Kredyty z terminem wymagalności	26 615	24 490	18 490
Pożyczki z terminem wymagalności	-	-	-
Minus: kwota przypadające do rozliczenia w ciągu 12 miesięcy (wykazana w zobowiązaniach krótkoterminowych)	42 790	29 861	37 687
Kredyty wymagane po 12 miesiącach	15 621	9 400	9 440
Pożyczki wymagane po 12 miesiącach	-	-	-

Struktura walutowa kredytów	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Kredyty razem	58 411	39 261	47 127
W zł	55 451	39 261	47 127
W EUR	2 960	-	-
W USD	-	-	-

Średnia ważona stopa procentowa przedstawiała się następująco:	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Kredyty w rachunku bieżącym (overdraft'y)	5,5%	5,4%	5,4%
Kredyty bankowe	5,5%	5,4%	5,4%
Pożyczki	-	-	-

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK na dzień 30 czerwca 2007 r.									
Nazwa (firma)	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	waluta	w tys. zł	waluta				
Bank Hadnlowy w Warszawie S.A.	Warszawa	8 000	PLN	7 534	PLN	1M WIBOR +marża	21.09.2007	Hipoteka kaucyjna do wys. 8,8 mln zł na nieruchomości w Wąbrzeźnie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	W ramach limitu 8 mln zł możliwość korzystania z kredytu w rachunku Euro
Bank Millenium S.A.	Warszawa	12 000	PLN	3 000	PLN	1M WIBOR +marża	02.11.2007	Przewłaszczenie środków trwałych (linie technologiczne Buss, Lamipint, Stork, Alpine) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej ; zasaw rejestrowy na środkach trwałych (linie Zimmer, Berstorff) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	
Bank Millenium S.A.	Warszawa	5 000	PLN	4 350	PLN	1M WIBOR +marża	10.12.2007	Przewłaszczenie zapasów o wartości 6,5 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej ; przewłaszczenie środków trwałych (3 drukarki Dornbusch) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	

BRE S.A.	Warszawa	4 000	PLN	2 777	PLN	1M WIBOR +marża	30.11.2007	Weksek in blanco z deklaracją wekslową; zasatw rejestrów na środkach trwałych (linia Kleinewerfes) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej ; cesja wierzytelności w kwocie nie mniejszej niż 4 mln zł	
BRE S.A.	Warszawa	14 000	PLN	1 000	PLN	1M WIBOR +marża	30.06.2007	Zasatw rejestrów na środkach trwałych (linie Thiriau, Buzuluk) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej ; cesja wierzytelności w kwocie nie mniejszej niż 4 mln zł	Spłata kredytu nastąpiła 02.07.2007
Bank Millenium S.A.	Warszawa	1 500	PLN	1 128	PLN	1M WIBOR +marża	11.07.2008	Poręczenie wg prawa cywilnego przez Ergis- Eurofilms S.A., przewłaszczenie zapasów o wartości 1,0 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	Kredyt zaciągnięty przez Tapety Ergis Sp. z o.o.
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	500	PLN	-	PLN	1M WIBOR +marża	09.10.2007	Przewłaszczenie zapasów o wartości 0,55 mln zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej ; przewłaszczenie środków trwałych (linia Omam) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	Kredyt zaciągnięty przez Remfol Sp. z o.o.
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	2 240	PLN	1 220	PLN	1M WIBOR +marża	16.12.2011	Hipoteka zwykła w kwocie 2,24 mln zł na nieruchomości w Wojciechowie wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej ; hipoteka kaucyjna w kwocie 0,56 mln zł na nieruchomości w Wojciechowie	Kredyt zaciągnięty przez Remfol Sp. z o.o.

								wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	360	PLN	180	PLN	1M WIBOR +marża	17.12.2007	j.w.	Kredyt zaciągnięty przez Remfol Sp. z o.o.
Bank Handlowy S.A.	Warszawa	7 850	PLN	5 977	PLN	1M WIBOR +marża	24.09.2007	Cesja wierzytelności istniejących i przyszłych	
Bank Millenium S.A.	Warszawa	1 000	PLN	720	PLN	1M WIBOR +marża	14.12.2007	Przewłaszczenie linii technologicznej do produkcji folii termokurczliwej; przewłaszczenie zapasów oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	
Bank Przemysłowo-Handlowy S.A.	Warszawa	6 415	PLN	4 608	PLN	1M WIBOR +marża	28.03.2008	Zastaw rejestrowy na trójwarstwowej linii technologicznej folii rozciągliwej wraz z mikserem do granulatu oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej ; zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów	
Bank Przemysłowo-Handlowy S.A.	Kraków	2 450	PLN	1 429	PLN	1M WIBOR +marża	31.12.2007	Hipoteka zwykła w kwocie 2,45 mln, hipoteka kaucyjna 0,49 mln na nieruchomości finansowanej kredytem, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	
Bank Przemysłowo-Handlowy S.A.	Kraków	10 500	PLN	5 374	PLN	1M WIBOR +marża	31.03.2012	Hipoteka zwykła, zastaw na linii technologicznej do produkcji taśm PET	
Bank Handlowy S.A.	Kraków	11 240	PLN	8 840	PLN	1M WIBOR +marża	31.03.2010	Hipoteka kaucyjna w kwocie 13,5 mln zł; zastaw na lini technologicznej do produkcji folii stretch oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	

Bank Śląski S.A.	Katowice	1 105	EUR	2 631	PLN	1M EURIBOR +marża	30.06.2011	Cesja wierzytelności bezwarunkowej z tytułu przyznanej dotacji; przewłaszczenie lini produkcyjnej - maszyny drukarskiej oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Kredyt zaciągnięty przez Baad Sp. z o.o.
Bank Śląski S.A.	Katowice	849	PLN	91	PLN	1M WIBOR +marża	30.04.2008	cesja praw do należności kredytobiorcy z tytułu przyznanej dotacji; przewłaszczenie lini produkcyjnej - maszyny Performa oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Kredyt zaciągnięty przez Baad Sp. z o.o.
Bank Śląski S.A.	Katowice	800	PLN	800	PLN	1M WIBOR +marża	30.06.2011	Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 1 mln zł; zastaw na maszynie drukarską PERFORMA 74-4 oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Kredyt zaciągnięty przez Baad Sp. z o.o.
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	Warszawa	944	PLN	344	PLN	3M WIBOR +marża	31.08.2010	cesja praw do należności kredytobiorcy z tytułu przyznanej dotacji; przewłaszczenie lini produkcyjnej - naswietlarki oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Kredyt zaciągnięty przez Baad Sp. z o.o.
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	Warszawa	1 091	PLN	1 091	PLN	3M WIBOR +marża	31.12.2011	Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 1 650 tys. zł	Kredyt zaciągnięty przez Baad Sp. z o.o.
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	Warszawa	1 200	PLN	1 125	PLN	3M WIBOR +marża	31.12.2010	Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 2mln zł; przewłaszczenie zapasów o wartości min. 1,5 mln zł oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Kredyt zaciągnięty przez Baad Sp. z o.o.
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	Warszawa	1 500	PLN	590	PLN	3M WIBOR +marża	31.10.2008	Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 2mln zł; przewłaszczenie maszyny "Heidelberg"	Kredyt zaciągnięty przez Baad Sp. z o.o.

								oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	
Raiffeissen Bank	Warszawa	136	EUR	329	PLN	1M EURIBOR +marża	30.03.2011	przewłaszczenie lini produkcyjnej - urządzenie Regenus oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Kredyt zaciągnięty przez Baad Sp. z o.o.
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	Warszawa	2 000	PLN	1 696	PLN	1M WIBOR +marża	30.11.2007	Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 750 tys. zł; przewłaszczenie maszyn Laminarka 2DCM oraz SOLOFLEX6L i Soloflex 8L oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	Kredyt zaciągnięty przez Baad Sp. z o.o.
Bank Śląski S.A.	Katowice	1 500	PLN	1 236	PLN	1M WIBOR +marża	24.11.2007	Zastaw rejestrowy na maszynach Soloflex 8L2 oraz Heidelberg3; weksel własny spółki	Kredyt zaciągnięty przez Baad Sp. z o.o.
Raiffeissen Bank	Warszawa	500	PLN	341	PLN	1M WIBOR +marża	02.12.2007	Wesel in blanco	Kredyt zaciągnięty przez Baad Sp. z o.o.
SUMA				58 411					

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Razem	4 289	3 101	2 415

Nota 22. Pozostałe zobowiązania

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) zobowiązania handlowe	36 341	28 558	34 461
b) zobowiązania inwestycyjne	5 054	4 768	7 965
c) zobowiązania publiczno-prawne	3 349	3 314	2 668
e) zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	1 032	530	889
f) pozostałe zobowiązania	2 259	3 874	921
Razem pozostałe zobowiązania, w tym:	48 135	41 044	46 904
Długoterminowe	1 881	2 123	3 221
Krótkoterminowe	46 254	38 921	43 683

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA - STRUKTURA WALUTOWA	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	28 598	28 200	14 185
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	17 656	12 844	29 498
B1.USD	-	11	560

w zł	-	34	1 818
B2.EUR	4 612	3 269	6 681
w zł	17 653	12 777	27 666
Pozostałe waluty w tys. zł	3	33	14
Razem	46 254	41 044	43 683

Nota 23. Rezerwy

REZERWY	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Stan na początek okresu	2 765	1 639	1 639
Utworzone rezerwy w ciągu roku obrotowego, w tym	817	2 806	-
- koszty rekultywacji terenu	-	960	-
- koszty rozbiórki i naprawy środków trwałych	-	562	-
- bonusy dla odbiorców	457	561	-
- świadczenia i roszczenia pracownicze	360	723	366
Wykorzystanie rezerw	1 373	1 439	730
Rozwiązane rezerwy w ciągu roku obrotowego	1 267	241	5
Stan na koniec okresu	942	2 765	1 270
Długoterminowe	228	145	199
Krótkoterminowe	714	2 620	1 071

Wyceny rezerw na odpisy emerytalne i rentowe dokonano metodą aktuarialną poprzez określenie salda początkowego zobowiązań na dzień bilansowy z tytułu przewidywanych przyszłych wypłat świadczeń zgodnie z wytycznymi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 19 "Świadczenia pracownicze". Wysokość rezerw została wyznaczona przy użyciu metody prognozowanych uprawnień pracowniczych (Projected Unit Credit Method).

Nota 24. Rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE I PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Bierne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	312	329	277
Długoterminowe	-	-	-
krótkoterminowe, w tym	312	329	277
- rezerwa na koszty finansowe	33	20	38
- rezerwa na badanie bilansu	195	142	126
- rezerwa na koszty usług obcych	82	52	99
- pozostałe	2	115	14
Przychody rozliczane w czasie, w tym:	2 555	401	-
długoterminowe	2 105	274	-
krótkoterminowe	450	127	-

Nota 25. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	7 804	11 312	13 139
- gwarancje bankowe	586	643	728
- poręczenia (także wekslowe), w tym	2 131	5 657	7 411
- za Eurofilms S.A.	-	3 706	6 641
- za Tapety Ergis Sp. z o.o.	1 500	1 500	-
- za Płaca Sp. z o.o.	180	-	-
- za Remfol Sp. z o.o.	-	-	750
- pozostałe (poza GK Ergis-Eurofilms)	451	451	20
- zawrtych umów sprzedaży	5 000	5 012	5 000

- akredytyw	87	-	-
Razem	7 804	11 312	13 139

Nota 27. Dywidendy zadeklarowane i wypłacone w okresie

	1.01 - 30.06.2007	1.01 - 31.12.2006	1.01 - 30.06.2006
Dywidenda zadeklarowana	-	-	-
Dywidenda wypłacona	-	-	-
Dywidenda zadeklarowana na jedną akcję	-	-	-
Dywidenda wypłacona na jedną akcję	-	-	-
Wypłacone zaliczki na poczet dywidendy na rok następny	-	-	-

Nota 28. Transakcje z podmiotami powiązanymi

I. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1.01 - 30.06.2007	1.01 - 31.12.2006	1.01 - 30.06.2006
Ergis S.A. oraz Ergis-Eurofilms S.A. Oddział w Wąbrzeźnie	3 456	15 530	7 560
Eurofilms S.A. oraz Ergis-Eurofilms S.A. Oddział w Oławie	771	618	307
Baad Sp. z o.o.	11	-	-
Remfol Sp. z o.o.	149	3 035	1 475
Tapety Ergis Sp. z o.o.	4 177	5 675	1 580
Transgis Sp. z o.o.	2 657	4 846	2 589
Płaca Sp. z o.o.	834	1 334	648
Gnaszyn Sp. z o.o.	-	-	-
Erg-pak Sp. z o.o.	37	215	158
Tromar Sp. z o.o.	-	-	-
Razem	12 092	31 253	14 317

II. Zakupy produktów, towarów i materiałów	1.01 - 30.06.2007	1.01 - 31.12.2006	1.01 - 30.06.2006
Ergis S.A. oraz Ergis-Eurofilms S.A. Oddział w Wąbrzeźnie	7 726	14 819	6 249
Eurofilms S.A. oraz Ergis-Eurofilms S.A. Oddział w Oławie	1 794	6 551	3 173
Baad Sp. z o.o.	441	-	-
Remfol Sp. z o.o.	160	2 724	1 615
Tapety Ergis Sp. z o.o.	928	5 576	2 254
Transgis Sp. z o.o.	944	1 412	944
Płaca Sp. z o.o.	33	71	34
Gnaszyn Sp. z o.o.	15	53	24
Erg-pak Sp. z o.o.	6	12	5
Tromar Sp. z o.o.	45	35	18
Razem	12 092	31 253	14 317

III. Salda rozrachunków na dzień bilansowy powstałe w wyniku sprzedaży/zakupu	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Należności od podmiotów powiązanych	1 827	2 371	2 147
Ergis S.A. oraz Ergis-Eurofilms S.A. Oddział w Wąbrzeźnie	224	737	558
Eurofilms S.A. oraz Ergis-Eurofilms S.A. Oddział w Oławie	184	35	36
Baad Sp. z o.o.	-	-	-
Remfol Sp. z o.o.	5	502	36
Tapety Ergis Sp. z o.o.	660	584	-
Transgis Sp. z o.o.	597	373	410
Płaca Sp. z o.o.	150	128	128
Gnaszyn Sp. z o.o.	-	-	-

Erg-pak Sp. z o.o.	7	12	-
Tromar Sp. z o.o.	-	-	-
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	1 827	2 371	2 147
Ergis S.A. oraz Ergis-Eurofilms S.A. Oddział w Wąbrzeźnie	1 351	1 578	558
Eurofilms S.A. oraz Ergis-Eurofilms S.A. Oddział w Oławie	40	300	815
Baad Sp. z o.o.	192	-	-
Remfol Sp. z o.o.	39	468	263
Tapety Ergis Sp. z o.o.	53	14	490
Transgis Sp. z o.o.	133	-	7
Płaca Sp. z o.o.	1	1	3
Gnaszyn Sp. z o.o.	10	5	7
Erg-pak Sp. z o.o.	1	1	1
Tromar Sp. z o.o.	7	4	3

Zysk ze sprzedaży środków trwałych do jednostek powiązanych zrealizowany przez Ergis S.A. wyniósł w 2006 r. 1 331 tys. zł, natomiast w 1 półroczu 2006 r. 33 tys. zł. Wartość sprzedaży wyniosła odpowiednio 6 141 tys. zł za 2006 r. oraz 73 tys. zł za 1 półrocze 2006r. . W 1 półroczu 2007 r. nie miała miejsca sprzedaż środków trwałych pomiędzy spółkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej.

Nota 29. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

1.01.2006-30.06.2007 (w tys.)	w jednostce dominującej*)	w jednostkach zależnych	RAZEM
Zarząd	528	403	931
Rada Nadzorcza	216	28	244
Razem	744	431	1 175

1.01.2006-31.12.2006 (w tys.)	w jednostce dominującej*)	w jednostkach zależnych	RAZEM
Zarząd	1 008	333	1 341
Rada Nadzorcza	404	38	442
Razem	1 412	371	1 783

1.01.2006-30.06.2006 (w tys.)	w jednostce dominującej*)	w jednostkach zależnych	RAZEM
Zarząd	524	189	713
Rada Nadzorcza	195	18	213
Razem	719	207	926

*) Podano sumę Ergis-Eurofilms S.A. oraz tworzących ją obecnie spółek.

Nota 30. Informacja o akcjach posiadanych przez osoby nadzorujące i zarządzające

	30.06.2007		30.06.2006	
	Akcje (szt.)	Udział w głosach na WZA (%)	Akcje (szt.)	Udział w głosach na WZA (%)
Osoby zarządzające i nadzorujące				
Razem	-	-	-	-

Nota 31. Struktura zatrudnienia

Poszczególne kategorie zatrudnionych:	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	303	265	269
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	522	450	448
Stan zatrudnienia na dzień bilansowy (wraz z kadrą zarządzającą):	825	715	717

Nota 32. Działalność zaniechana

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa nie zaniechała żadnego obszaru działalności.

Nota 33. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia wywierające znaczący wpływ na sytuację Grupy Kapitałowej.