

**INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU  
KWARTALNEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ERGIS  
I JEDNOSTKOWEGO RAPORTU KWARTALNEGO ERGIS-EUROFILMS S.A. ZA IV  
KWARTAŁ 2007 ROKU**

**I. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za IV kwartał 2007 roku.**

Sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2007 roku zostało sporządzone w wersji skonsolidowanego raportu kwartalnego zawierającego kwartalną, jednostkową informację finansową, w oparciu o:

- Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF),
- Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).

Skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe zawiera:

- bilans,
- rachunek zysków i strat,
- zestawienie zmian w kapitale własnym,
- rachunek przepływów pieniężnych,
- pozycje pozabilansowe.

Raport kwartalny obejmuje okres: od 1 października do 31 grudnia 2007 roku.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2007 roku.

**1. Opis sposobu sporządzania skróconego skonsolidowanego oraz jednostkowego, kwartalnego 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.

W skróconym sprawozdaniu skonsolidowanym, dla danych prezentowanych w bilansie oraz pozycjach pozabilansowych, zaprezentowano porównywalne dane finansowe Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2006 roku.

Dla danych prezentowanych w rachunku zysków i strat, zestawieniu zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 października 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku.

Jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie ERGIS-EUROFILMS S.A.

W sprawozdaniu jednostkowym, dla danych prezentowanych w bilansie oraz pozycjach pozabilansowych, w rachunku zysków i strat, zestawieniu zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych zaprezentowano jako porównywalne dane finansowe spółki ERGIS S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku, która w rozumieniu MSSF 3 jest spółką przejmującą, natomiast w aspekcie prawnym - spółką przejmowaną w transakcji przejęcia, do której doszło w I półroczu roku obrotowego 2007.

**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.

### **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.

### **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.

### **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 wiążą 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.

## 2. Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

### 1) Dane dotyczące jednostek powiązanych kapitałowo z ERGIS-EUROFILMS S.A.

Nazwa i siedziba	Przedmiot działalności	Numer KRS i właściwy sąd	Udział w kapitale	Udział w całkowitej liczbie głosów
Flexergis Sp. z o.o. (Nowy Sącz) *	Produkcja wyrobów poligraficznych w oparciu o technologię fleksodruku i druku offsetowego.	KRS nr 132298, XII Wydział Gospodarczy KRS, Kraków-Śródmieście	100 %	100 %
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%
Numeratis Sp. z o.o. (Toruń)	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%
Lonni Sp. z o.o. (Warszawa)**	Badania opinii, rynku, doradztwo gospodarcze, inne usługi	KRS 281548 XII Wydział Gospodarczy KRS, Warszawa	90,0%*****	90,0%*****
MKF-FOLIEN GmbH***	produkcja folii twardych PET i PVC	Handelsregister des Amtsgerichts Charlottenburg, HRB 18969 B	99,5%*****	99,5%*****
SCHIMANSKI GmbH***	produkcja laminatów z twardej folii PET/PE i PVC/PE	Handelsregister des Amtsgerichts Schwerin, HRB 5360	99,5%*****	99,5%*****

\* Spółka Flexergis Sp. z o.o. została włączona do sprawozdania skonsolidowanego od dnia 1 lutego 2007 roku, w związku z podpisaniem porozumienia, mającego na celu nabycie 100% udziałów przez ERGIS-EUROFILMS S.A.

\*\* Spółka Lonni Sp. z o.o. została włączona do sprawozdania skonsolidowanego od dnia 12 października 2007 roku, w związku z podpisaniem umowy nabycia 90% udziałów przez ERGIS-EUROFILMS S.A..

\*\*\* Spółki MKF-Folien GmbH Minderjahn+Kiefer oraz Schimanski GmbH zostały włączone do sprawozdania skonsolidowanego od dnia 1 października 2007 roku, w związku z podpisaniem w dniu 28 września 2007 roku umowy nabycia 100% udziałów przez ERGIS-EUROFILMS S.A. oraz LONNI Sp. z o.o..

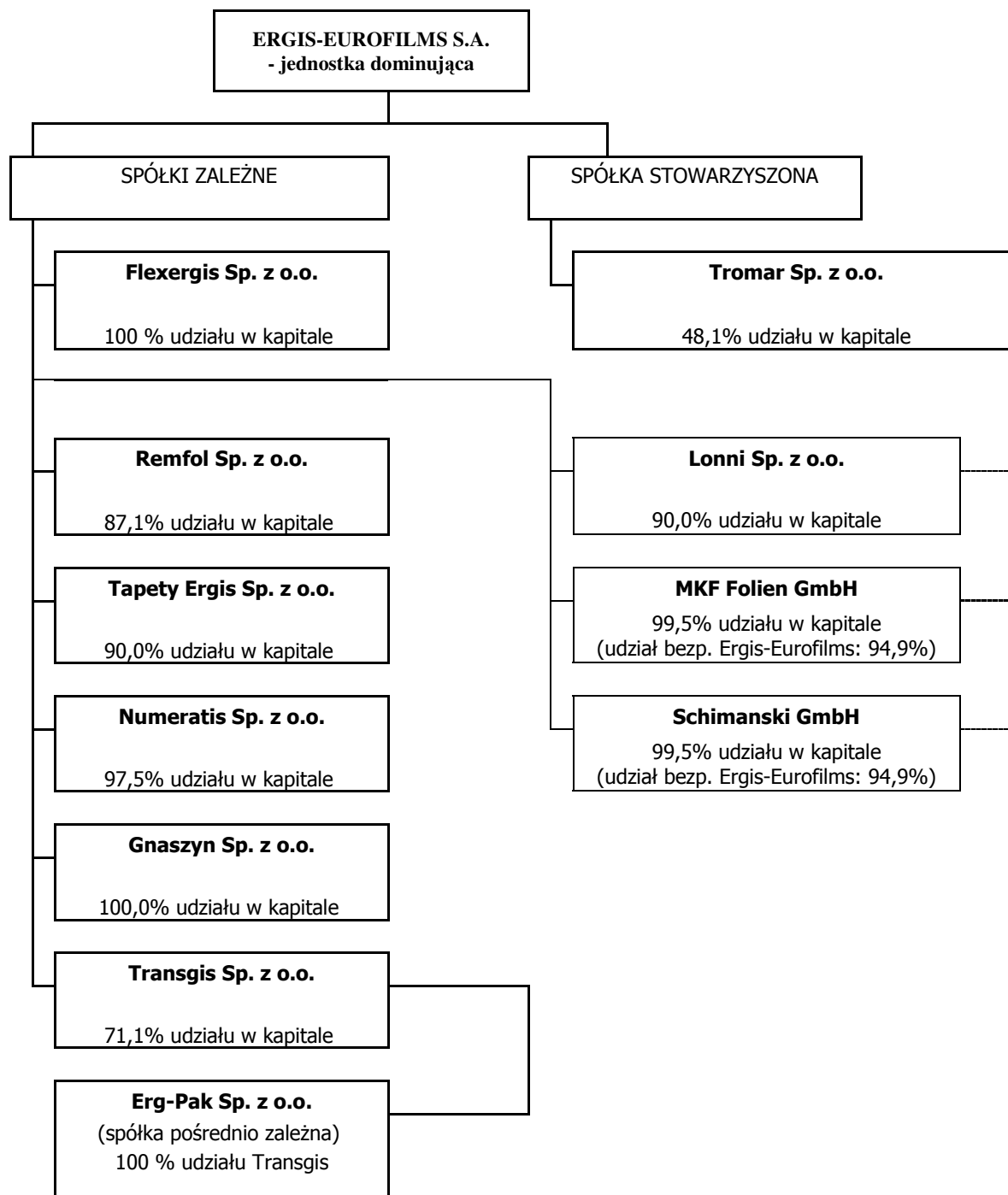
\*\*\*\* Spółka pośrednio zależna od ERGIS-EUROFILMS S.A., w której 100% udziałów posiada TRANSGIS Sp. z o.o.

\*\*\*\*\* ERGIS-EUROFILMS S.A. posiada 94,9% udziałów MKF-Folien GmbH oraz Schimanski GmbH , natomiast pozostałe 5,1% udziałów w tych spółkach posiada LONNI Sp. z o.o.. Tym samym udział GK ERGIS w MKF-FOLIEN GmbH oraz SCHIMANSKI GmbH wynosi łącznie 99,5%.

\*\*\*\*\* W dniu 3 stycznia 2008 miała miejsce rejestracja podwyższenia kapitału w LONNI Sp. z o.o. Z tym dniem udział ERGIS-EUROFILMS SA w LONNI SP. z o.o. wzrósł z 90% do 94,64%.

## 2) Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej

stan na dzień 31 grudnia 2007 roku



### 3. Opis metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Remfol Sp. z o.o., Tapety Ergis Sp. z o.o., Numeratis 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.-31.12.2007 r. oraz za okres objęty danymi porównywalnymi, tj. 1.01.-31.12.2006 r.

Flexergis Sp. z o.o. – jednostka zależna objęta konsolidacją metodą pełną za okres od 1.02.- 31.12.2007 r. – od daty podpisania porozumienia mającego na celu doprowadzenie do przejęcia 100% udziałów przez ERGIS-EUROFILMS S.A. (przejęcie zostało zarejestrowane przez Sąd 5 kwietnia 2007 roku)

MKF-FOLIEN GmbH Minderjahn+Kiefer – jednostka zależna objęta konsolidacją metodą pełną za okres

od 1.10.- 31.12.2007 r. – w związku z podpisaniem w dniu 28 września 2007 roku umowy nabycia 100% udziałów przez ERGIS-EUROFILMS S.A. oraz LONNI Sp. z o.o..

SCHIMANSKI GmbH – jednostka zależna objęta konsolidacją metodą pełną za okres od 1.10.- 31.12.2007 r. – w związku z podpisaniem w dniu 28 września 2007 roku umowy nabycia 100% udziałów przez ERGIS-EUROFILMS S.A. oraz LONNI Sp. z o.o..

Lonni Sp. z o.o. – jednostka zależna objęta konsolidacją metodą pełną za okres od 12.10.- 31.12.2007 r. – w związku z podpisaniem w dniu 12.10.2007 umowy nabycia 90% udziałów przez ERGIS-EUROFILMS S.A.

Tromar Sp. z o.o. – jednostka stowarzyszona wyceniona metodą praw własności na dzień 31.12.2007 roku, oraz na dzień 31.12.2006 r.

#### 4. Przeliczenie wybranych danych finansowych na EUR

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono na EUR zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi niżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

Okres	Kurs średni w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2006-31.12.2006	3,8991*	3,8312**
01.01.2007-31.12.2007	3,7768*	3,5820***

Źródło: \* tabela A – Archiwum kursów średnich NBP (<http://www.nbp.pl>)

\*\* średni kurs EURO z tabeli NBP nr 252/A/NBP/2006,

\*\*\* średni kurs EURO z tabeli NBP nr 252/A/NBP/2007,

## II. Przyjęte zasady rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

### 1. Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF

Niniejsze sprawozdanie ERGIS-EUROFILMS S.A. (uprzednio Eurofilms S.A.) i Grupy Kapitałowej ERGIS jest pierwszym obligatoryjnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSSF), zgodnie z uchwałą nr 4/2007 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ERGIS-EUROFILMS S.A. z dnia 6 marca 2007 roku

Pierwsze pełne sprawozdanie finansowe, sporządzone zgodnie z MSSF, zostało opublikowane w Memorandum Informacyjnym ERGIS-EUROFILMS S.A. z datą 22 czerwca 2007 roku (zwanym dalej

Memorandum) , przygotowanym w związku z połączeniem spółek ERGIS S.A. i Eurofilms S.A. i emisją akcji połączeniowych w 2007 roku.

Połączenie powyższych spółek miało charakter połączenia odwrotnego.

Eurofilms S.A. była z punktu widzenia rachunkowego spółką przejmowaną a z prawnego punktu widzenia przejmującą, natomiast ERGIS S.A. był z punktu widzenia rachunkowego spółką przejmującą a z prawnego punktu widzenia przejmowaną.

Spółka Eurofilms S.A. i Grupa ERGIS w powołanym wyżej Memorandum opublikowała pierwsze sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF. Porównywalne dane za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku zostało przekształcone na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, a odpowiednia informacja dotycząca przekształcenia, zgodnie z MSSF 1, została zamieszczona w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki Eurofilms S.A. i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ERGIS opublikowanym w Memorandum.

Spółka ERGIS S.A. sporządziła jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. zgodnie z MSSF na potrzeby sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej ERGIS S.A. zaprezentowanego w powołanym wyżej Memorandum.

## **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.

## **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 sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

## **4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Podstawową walutą środowiska gospodarczego Grupy Kapitałowej jest złoty polski, z wyjątkiem spółek niemieckich MKF Folien GmbH oraz Schimanski GmbH, dla których walutą funkcjonalną jest euro.

Grupa Kapitałowa sporządza sprawozdanie finansowe w tysiącach złotych polskich.

## **5. Wartość firmy**

Wartość firmy ustala się na dzień przejęcia w cenie 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.

## 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%

## 7. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania lub koszcie wytworzenia pomniejszonym 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 nieprzekraczającej 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 zgodny jest z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.



## 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.

## 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.

## 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, niezwiązanych 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 wyrobów gotowych i towarów tworzy się w wysokości od 50 % wartości zapasów niewykazujących ruchu przez okres 12 miesięcy. Dla zapasów wyrobów gotowych i towarów przechowywanych powyżej 24 miesięcy 70 % ich wartości.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów materiałów tworzy się w wysokości od 70 % wartości zapasów nie wykazujących ruchu przez okres 24 miesięcy. Dla zapasów materiałów przechowywanych powyżej 24 miesięcy 100 % ich wartości.

Zasadę 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.

## **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 się 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 na drogę postępowania sądowego, 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).

## **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 banki, 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. 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.

## **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 wylicza 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 opłat.

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.

## **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 tożsamyh 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.

## **16. 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 aktuariałnej.

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.

### **17. 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.

Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie sprzedaży walut stosowanym przez banki, z których usług korzysta Spółka.

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.

### **18. Zobowiązania**

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

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania inne niż handlowe, 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.

Zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej na dzień powstania. Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty na dzień bilansowy.

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.

### **19. Rozliczenia międzyokresowe bierne**

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

## **20. 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 równolegle do kosztów.

## **21. 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.

## 22. 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 wyżej wymienione 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 odroczony 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.

## 23. 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.

## 24. 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 niebędące: 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, niebędących 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.

## **25. Transakcje w walucie obcej**

Transakcje dotyczące operacji gospodarczych wyrażone w walutach obcych 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.

## **26. 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 ujmują się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

## **27. Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności**

Segment branżowy to grupa aktywów i zobowiązań zaangażowanych w dostarczenie produktów i usług, dla których ryzyko 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 europejskim Grupa Kapitałowa nie stwierdziła występowania różnic w ryzyku i poziomie zwrotu nie wydzielano europejskich segmentów geograficznych.

Z uwagi na ryzyko i zwrot z nakładów przy sprzedaży eksportowej nie różniące się w sposób istotny od sprzedaży krajowej nie wydzielano zagranicznych segmentów geograficznych oraz nie zamieszczono informacji wymaganych przez par 69 MSR 14.

## **28. 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.

## **29. Szacunki Zarządu**

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Spółki pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu. 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.



### 30. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian metod księgowości.

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. Uchwałę nr 4/2007 w sprawie sporządzania od dnia 1 stycznia 2007 roku jednostkowego sprawozdania zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej podjęło Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Eurofilms S.A. w dniu 6 marca 2007 roku.

Spółka przekształciła sprawozdania finansowe za 2005 i 2006 rok zgodnie z zasadami MSR/MSSF. Różnice związane ze zmianą zasad rachunkowości z Polskich Standardów Rachunkowości na Międzynarodowe Standardy Rachunkowości zostały zidentyfikowane w raporcie w prezentowanych okresach z zastosowaniem zasady istotności. Spółka zachowała dotychczasowy układ sprawozdania finansowego, który nie jest w pełni zgodny z prezentacją według MSSF, ale jej zdaniem zawiera wszystkie znaczące informacje wymagane przez MSSF.

### 31. Przedstawienie dokonanych zmian prezentacyjnych w sprawozdaniu za 2006 rok w celu zapewnienia porównywalności z rokiem obrotowym 2007.

Nie dotyczy.

### III. Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono na EUR zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,
- rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi niżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

Okres	Kurs średni w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2006-31.12.2006	3,8991*	3,8312**
01.01.2007-31.12.2007	3,7768*	3,5820 ***

Źródło: \* tabela A – Archiwum kursów średnich NBP (<http://www.nbp.pl>)

\*\* średni kurs EURO z tabeli NBP nr 252/A/NBP/2006,

\*\*\* średni kurs EURO z tabeli NBP nr 252/A/NBP/2007,

Tabela pomocnicza:

Okres	Kurs na ostatni dzień okresu 2007 r. (zł za 1 €)	Kurs na ostatni dzień okresu 2006 r. (zł za 1 €)
01.01-31.01	3,9320	3,8285
01.02-28.02	3,9175	3,7726
01.03-31.03	3,8695	3,9357
01.04-30.04	3,7879	3,8740
01.05-31.05	3,8190	3,9472
01.06-30.06	3,7658	4,0434
01.07-31.07	3,7900	3,9321
01.08-31.08	3,8230	3,9369
01.09-30.09	3,7775	3,9835
01.10-31.10	3,6306	3,8871
01.11-30.11	3,6267	3,8166
01.12-31.12	3,5820	3,8312
<b>kurs średni w okresie</b>	<b>3,7768</b>	<b>3,8991</b>

Źródło: tabela A – Archiwum kursów średnich NBP (<http://www.nbp.pl>)

#### IV. Informacje o korektach z tytułu rezerw i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartości składników aktywów

	Odpisy aktualizujące wartości należności	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	Rezerwa na przyszłe zobowiązania	Rozliczenia międzyokresowe czynne
Stan na 01.07.2007	6 354	1 231	4 373	981	711
Zwiększenia	346	523	7 060	225	319
Wykorzystania	781	99	128	44	360
Rozwiązania	183	13	0	54	190
Stan na 31.12.2007	5 829	1 641	11 305	1 107	459

\* Wartości w tabeli podano w tys. zł.

#### V. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W dniu 12 października 2007 roku podpisano umowę, na podstawie której ERGIS-EUROFILMS SA nabył 90% udziałów w Lonni Sp. z o.o. za cenę 48.600 zł. Pozostałe 10% udziałów za cenę 5.400 zł nabyła Spółka Finergis Investments Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze, większościowy udziałowiec ERGIS-EUROFILMS S.A.

##### 1. Cel przejęcia:

Celem przejęcia było uzyskanie kontroli nad podmiotem posiadającym pozostałe 5,1% udziałów w spółkach MKF FOLIEN GmbH oraz Schimanski GmbH (94,9% udziałów w tych spółkach jest w posiadaniu ERGIS-EUROFILMS SA).

## 2. Nazwy i podstawowa charakterystyka działalności połączonych podmiotów:

### Spółka przejmująca:

ERGIS-EUROFILMS S.A. jest jednym z największych w Polsce producentów folii stretch (rozciągliwej) z polietylenu, producentem wyrobów z PVC: folii, granulatów PVC, tapet, paneli i parapetów. Ponadto jest producentem folii termokurczliwej PVC, taśm PET i dystrybutorem folii polipropylenowej BOPP.

### Spółka przejmowana:

a) Lonni Sp. z o.o. – przedmiotem działalności spółki jest badanie rynku i opinii publicznej, doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej, działalność związana z tłumaczeniami i usługami sekretarskimi oraz działalność holdingów

## 3. Sposób przejęcia, procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu i koszt przejęcia:

ERGIS-EUROFILMS SA nabył 90% udziałów w spółce, dających prawo do 90% głosów na Zgromadzeniu Wspólników LONNI Sp. z o.o., od dotychczasowych jej udziałowców za cenę 48.600 zł.

## 4. Liczba wyemitowanych akcji:

W wyniku przejęcia nie wyemitowano akcji.

## 5. Opis działalności jaką jednostka zdecydowała się zbyć w wyniku przejęcia:

W wyniku przejęcia nie zbyto żadnej działalności.

## 6. Aktywa i zobowiązania oraz zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej, ustalone bezpośrednio przed przejęciem:

MKF-Folien GmbH:

Aktywa trwałe	35.683
Aktywa obrotowe	39.088
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	53.824
Zobowiązania warunkowe	

Schimanski GmbH:

Aktywa trwałe	9.877
Aktywa obrotowe	29.676
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29.321
Zobowiązania warunkowe	

**7. Zysk jednostki przejętej od daty przejęcia, uwzględniony w wyniku finansowym jednostki przejmującej za IV kwartał i narastająco za okres od 01.01 do 30.12.2007 r.:**

	IV kwartał 2007	Narastająco (1 stycznia – 31 grudnia 2007)
Przychody	66 319	265 755
Wynik finansowy	2 006	7 697

**8. Przychody i wynik finansowy Grupy ERGIS-EUROFILMS za III kwartał i narastająco za okres od 01.01 do 31.12.2007 r., wyliczone w taki sposób jak gdyby datą przejęcia był początek okresu:**

	narastająco (01.01.2007– 31.12.2007)
Przychody	625 387
Wynik finansowy	13 667

W poniższej tabeli zaprezentowano wyniki finansowe spółek niemieckich za lata 2006 i 2007.

[tys. zł]	Schimanski GmbH		MKF-Folien GmbH	
	2006	2007	2006	2007
<b>Przychody</b>	111 116,98	103 181,40	153 057,08	162 573,84
<b>zysk ze sprzedaży</b>	8 920,94	7 499,61	14 167,41	5 471,62
<b>zysk operacyjny (EBIT)</b>	8 068,17	8 255,65	8 296,61	7 672,45
<b>Amortyzacja</b>	2 485,19	2 454,87	5 676,06	5 306,69
<b>EBITDA</b>	10 553,36	10 710,52	13,972,67	12 799,15
<b>zysk brutto</b>	7 066,38	7 282,72	5 969,99	4 793,84
<b>zysk netto</b>	4 731,45	4 808,95	3 548,46	2 888,45
<b>Zobowiązania</b>	25 944,75	13 197,47	16 221,88	9 775,66
<b>Należności</b>	15 031,67	13 499,51	21 101,56	21 713,93
<b>zadłużenie odsetkowe</b>	13 883,09	9 671,40	30 386,20	35 119,53
<b>kapitał własny</b>	10 230,68	13 315,20	19 750,28	18 976,32

**VI Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Spółka nie publikowała prognozy wyników na 2007 rok.

**VII. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.**

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2007 roku (13 sierpnia 2007 roku):

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Finergis Investments Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze	23 222 870	23 222 870	58,89%	58,89%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” (Fundusz)	2 173 544	2 173 544	5,51%	5,51%
AIG Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 987 643	1 987 643	5,04%	5,04%
<b>Razem</b>	<b>27 384 057</b>	<b>27 384 057</b>	<b>69,44%</b>	<b>69,44%</b>

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu za III kwartał 2007 roku (14 listopada 2007 roku)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Finergis Investments Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze	23 222 870	23 222 870	59,04%	59,04%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” (Fundusz)	2 173 544	2 173 544	5,53%	5,53%
AIG Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 987 643	1 987 643	5,05%	5,05%
<b>Razem</b>	<b>27 384 057</b>	<b>27 384 057</b>	<b>69,62%</b>	<b>69,62%</b>

**VIII. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.**

Od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

1. Pan Grzegorz Kędzierski, Członek Zarządu ERGIS-EUROFILMS S.A (do dnia 31 sierpnia 2007) – 80.000 akcji ERGIS-EUROFILMS S.A

2. Pan Andrzej Mielczarek, Członek Zarządu ERGIS-EUROFILMS S.A (do dnia 31 sierpnia 2007) – 20.000 ERGIS-EUROFILMS S.A

3. Pan Tadeusz Nowicki Prezes Zarządu ERGIS-EUROFILMS S.A. – 90 udziałów o wartości 45.000 PLN i stanowiących 2,45% kapitału zakładowego spółki Tapety Ergis sp. z o.o

4. Pan Marek Górski Przewodniczący Rady Nadzorczej ERGIS-EUROFILMS S.A. – 90 udziałów o wartości 45.000 PLN i stanowiących 2,45% kapitału zakładowego spółki Tapety Ergis sp. z o.o

Zgodnie z posiadanymi informacjami, pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji ERGIS-EUROFILMS S.A.

**XI. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.**

W IV kwartale 2007 roku nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych ERGIS-EUROFILMS S.A.

**X. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EURO, jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranych na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi.**

W IV kwartale 2007 roku nie wystąpiły tego typu transakcje.

**XI. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących gwarancji lub poręczeń stanowi równowartość 10 % kapitałów własnych emitenta.**

W IV kwartale 2007 roku Spółka nie udzieliła poręczeń kredytów, pożyczek oraz gwarancji, których łączna wartość (wraz z już istniejącymi) stanowi równowartość 10% kapitałów własnych emitenta.

**XII. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań dla emitenta.**

**1. Zmiany w sytuacji kadrowej:**

- uchwałą Zarządu nr 58/III/2007 z dnia 29 listopada 2007 roku, po uprzednim uzyskaniu akceptacji Rady Nadzorczej wyrażonej w uchwale Rady Nadzorczej nr 20/I/2007 z dnia 27 listopada 2007 roku, udzielił z dniem 1 grudnia 2007 roku, prokury łącznej Pani Marii Annie Sławianowskiej (raport bieżący nr 77/2007).

**2. Zmiany w sytuacji finansowej i majątkowej**

W dniu 24 października 2007 roku ERGIS-EUROFILMS podpisał umowę kredytową z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. oraz BRE Bankiem z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z umową

ERGIS-EUROFILMS S.A. uzyskała od Banku Handlowego w Warszawie S.A. i BRE Banku S.A. kredyt inwestycyjny w wysokości 34.900.000 EUR z przeznaczeniem na zapłatę za kupione udziały Spółek niemieckich MKF-FOLIEN GmbH i Schimanski GmbH oraz refinansowanie ich zobowiązań (raport bieżący nr 70/2007).

W dniu 30 października 2007 roku nastąpiła zapłata przez ERGIS-EUROFILMS S.A. i spółkę zależną Lonni Sp. z o.o. za nabyte udziały spółek niemieckich MKF-FOLIEN GmbH z siedzibą w Berlinie i SCHIMANSKI GmbH z siedzibą w Gallin (raport bieżący nr 73/2007).

W dniu 7 listopada 2007 miało miejsce zawarcie umowy, na podstawie której ERGIS-EUROFILMS S.A. oraz LONNI Sp. z o.o. ustanowiły zastaw na łącznie 100% udziałów w spółkach MKF-FOLIEN GmbH z siedzibą w Berlinie i SCHIMANSKI GmbH z siedzibą w Gallinie na rzecz Banku Handlowego w Warszawie SA, jako agenta zabezpieczeń, w związku z umową kredytów z dnia 24 października 2007 (raport bieżący nr 75/2007).

W dniu 31 października 2007 w księdze wieczystej nr 7838 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Wąbrzeźnie – V Wydział Ksiąg Wieczystych dokonano wpisu hipotek łącznych kaucyjnych ustanowionych na nieruchomościach Spółki położonych w Wąbrzeźnie na rzecz Banku Handlowego w Warszawie SA oraz BRE Banku SA w Warszawie w związku z umową kredytów z dnia 24 października 2007 (raport bieżący nr 76/2007).

W dniu 28 listopada 2007 odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników LONNI Sp. z o.o., na którym podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, przy czym ERGIS-EUROFILMS SA objął 25.600 udziałów o wartości 1.280.000 zł. Udziały pokryte zostały wkładami pieniężnymi, przy czym ERGIS-EUROFILMS SA zawarł w dniu 6 grudnia 2007 z LONNI Sp. z o.o. umowę kompensaty całości swojego zobowiązania wobec LONNI Sp. z o.o. z tytułu należnych wkładów pieniężnych ze swoimi wierzytelnościami od LONNI Sp. z o.o. z tytułu udzielonej pożyczki. Rejestracja podwyższenia kapitału w LONNI Sp. z o.o. miała miejsce w dniu 3 stycznia 2008. Z tym dniem udział ERGIS-EUROFILMS SA w LONNI SP. z o.o. wzrósł z 90% do 94,64%.

Poza wyżej wymienionymi, w IV kwartale 2007 roku, nie wystąpiły inne zdarzenia, które mogły mieć wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i ich zmiany oraz nie było innych informacji istotnych dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Emitenta.

### **XIII. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

W ocenie Zarządu Spółki nie występują specyficzne czynniki, które mogłyby mieć potencjalny wpływ na wyniki I kwartału 2008 roku.

#### **XIV. Informacje o przychodach i wynikach przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne.**

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 europejskim Grupa Kapitałowa nie stwierdziła występowania różnic w ryzyku i poziomie zwrotu nie wydzielano europejskich segmentów geograficznych.