

**Ergis-Eurofilms S.A.**  
**Warszawa**

Opinia niezależnego  
biegłego rewidenta

Raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego  
na dzień 31.12.2010

**Roedl Audit Sp. z o.o.**

ul. Chrzanowskiego 10/ U7  
PL-80-278 Gdansk  
Telefon + 48 (58) 520 38 73  
Telefax + 48 (58) 520 27 20  
E-mail [gdansk@roedl.pl](mailto:gdansk@roedl.pl)  
Internet [www.roedl.com](http://www.roedl.com)

**OPINIA NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA**

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej Ergis-Eurofilms S.A.

przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego spółki Ergis-Eurofilms S.A., z siedzibą w Warszawie, na które składa się:

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 342.255 tys. zł;
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2010 do 31.12.2010 wykazujące zysk netto w wysokości 12.810 tys. zł;
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2010 do 31.12.2010, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 12.790 tys. zł;
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2010 do 31.12.2010, wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 9.448 tys. zł;
5. Noty objaśniające wraz z informacjami dodatkowymi.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce;
3. Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

# Rödl & Partner

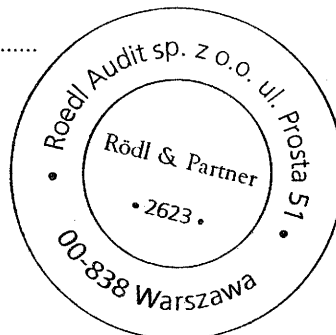
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2010, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2010 do 31.12.2010;
2. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
3. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd sprawozdaniem z działalności za okres od 01.01.2010 roku do 31.12.2010. Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego, obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259 z późniejszymi zmianami) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Warszawa, 27.04.2011

  
Agnieszka Janczarska  
Kluczowy biegły rewident  
Nr w rejestrze 11514



Roedl Audit Sp. z o.o.  
  
Przemysław Fil  
Biegły rewident  
Nr w rejestrze 10043

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
SPÓŁKI ERGIS-EUROFILMS S.A.  
NA DZIEŃ 31.12.2010**

## Spis treści

Strona

### CZĘŚĆ OGÓLNA

<b>1. ZLECENIE I REALIZACJA ZLECENIA</b>	<b>5</b>
<b>2. STAN PRAWNY</b>	<b>6</b>
2.1 Podstawowe dane o Spółce	6
2.2 Organy Spółki	7
2.3 Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych	7
2.3.1. Numer statystyczny (REGON)	7
2.3.2. Numer identyfikacji podatkowej (NIP)	7
2.4 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	7
<b>3. ANALIZA FINANSOWA</b>	<b>8</b>
<b>4. OCENA SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI</b>	<b>12</b>

### CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

<b>I. OBJAŚNIENIA DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2010</b>	<b>14</b>
<b>II. INFORMACJE O POPRAWNOŚCI I KOMPLETNOŚCI POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI</b>	<b>19</b>
<b>UWAGI KOŃCOWE</b>	<b>20</b>

## ZAŁĄCZNIKI

	Nr
Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2010	1
Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy 01.01.2010 do 31.12.2010	2
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2010 do 31.12.2010	3
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2010 do 31.12.2010	4
Noty objaśniające wraz z informacjami dodatkowymi	5
Sprawozdanie z działalności	6



**CZĘŚĆ OGÓLNA**

## 1. ZLECENIE I REALIZACJA ZLECENIA

Zarząd

**Ergis-Eurofilms S.A.**  
**Warszawa, Polska**

- określanej niżej jako Spółka -

zlecił nam zbadanie sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 sporządzonego w oparciu o prowadzone księgi rachunkowe oraz sporządzenie raportu i opinii.

Badanie zostało przeprowadzone przez Roedl Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta 51, Oddział w Gdańsku, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2623. Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Przemysław Fil, numer w rejestrze 10043, natomiast kluczowym biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Agnieszka Janczarska, numer w rejestrze 11514. Zarówno podmiot, jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, a także zgodnie z art. 65 ustawy o rachunkowości.

Umowę o badanie zawarto w dniu 07.06.2010 z Zarządem Ergis-Eurofilms S.A. na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 11.05.2010.

Badanie przeprowadzono w miesiącu lipcu 2010 oraz marcu i kwietniu 2011 i zakończono w dniu 27.04.2011.

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania. Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia. Dnia 27.04.2011 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2010 do dnia złożenia oświadczenia.

## 2. STAN PRAWNY

### 2.1. Podstawowe dane o Spółce

#### Firma, forma prawna, siedziba, krajowy rejestr sądowy

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

**Ergis-Eurofilms S.A.**

w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer rejestru 57820. Przedłożono nam odpis z Rejestru Przedsiębiorców z dnia 01.03.2011 z ostatnim wpisem z dnia 19.07.2010. Zgodnie z informacją zarządu Spółki nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

Siedzibą Spółki jest Warszawa, 00-349, ul. Tamka 16.

#### Przedmiot działalności jednostki

Przedmiotem działalności jednostki jest:

- produkcja opakowań z tworzyw sztucznych,
- produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych,
- produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtowników z tworzyw sztucznych,
- produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych.

#### Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 23.661.593,40. Składa się z 39.435.989 akcji o wartości nominalnej PLN 0,60 każda.

Na dzień 31.12.2010 akcjonariuszami spółki są:

	PLN	%
Finergis Investment Limited, Cypr	13.933.722,00	58,89
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	1.920.000,00	8,11
pozostali akcjonariusze	7.807.871,40	33,00
	23.661.593,40	100,00

Po dniu bilansowym do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany wśród akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów.

## 2.2. Organy Spółki

### Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Tadeusz Nowicki - Prezes Zarządu,

Pan Jan Polaczek - Wiceprezes Zarządu.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu spółki dominującej wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu lub jednego członka zarządu łącznie z prokurentem.

Po dniu bilansowym do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

## 2.3. Dane dla potrzeb statystycznych i podatkowych

### 2.3.1. Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Warszawie nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

**150175921**

### 2.3.2. Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Warszawie nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

**573-00-03-999**

## 2.4. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Stwierdzono zgodność bilansu otwarcia na dzień 01.01.2010 z zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym na dzień 31.12.2009.

Sprawozdanie finansowe za rok 2009 zostało zbadane przez Roedl Audit sp. z o.o. Oddział w Gdańsku. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 09.06.2010.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 18.06.2010 i Sądzie Rejonowym dnia 25.06.2010.

Sprawozdanie finansowe zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2488 z dnia 17.12.2010.

## 3. ANALIZA FINANSOWA

### Struktura sprawozdania z sytuacji finansowej

	31.12.2010		31.12.2009	
	TPLN	%	TPLN	%
Rzeczowe aktywa trwale	82.846	24,2	88.000	27,5
Wartość firmy	19.032	5,6	19.032	6,0
Pozostałe wartości niematerialne	59	0,0	163	0,1
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2.063	0,6	3.224	1,0
Pozostałe aktywa finansowe	122.662	35,8	0	0,0
Pozostałe aktywa	0	0,0	120.793	37,7
Zapasy	36.813	10,8	31.930	10,0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	67.887	19,8	55.056	17,2
Pozostałe aktywa finansowe	57	0,0	26	0,0
Bieżące aktywa podatkowe	110	0,0	28	0,0
Pozostałe aktywa	248	0,1	329	0,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10.478	3,1	1.030	0,3
<b>Aktywa</b>	<b>342.255</b>	<b>100,0</b>	<b>319.611</b>	<b>99,9</b>
Kapitał własny	165.986	48,6	153.196	47,9
Zobowiązania długoterminowe	73.824	21,6	89.570	28,0
Zobowiązania krótkoterminowe	102.445	29,9	76.845	24,0
<b>Pasywa</b>	<b>342.255</b>	<b>100,1</b>	<b>319.611</b>	<b>99,9</b>

## Struktura sprawozdania z całkowitych dochodów

	2010 TPLN	%	2009 TPLN	%
Przychody ze sprzedaży	372.349	100,0	321.362	100,0
Koszt własny sprzedaży	317.144	85,2	263.385	82,0
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>55.205</b>	<b>14,8</b>	<b>57.977</b>	<b>18,0</b>
Koszty sprzedaży	20.600	5,5	20.489	6,4
Koszty zarządu	15.938	4,3	18.341	5,7
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>18.667</b>	<b>5,0</b>	<b>19.147</b>	<b>6,0</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2.389	0,6	1.853	0,6
Pozostałe koszty operacyjne	2.145	0,6	1.444	0,4
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>18.911</b>	<b>5,1</b>	<b>19.556</b>	<b>6,1</b>
Przychody finansowe	4.539	1,2	7.350	2,3
Koszty finansowe	7.467	2,0	9.131	2,8
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>15.983</b>	<b>4,3</b>	<b>17.775</b>	<b>5,5</b>
Podatek dochodowy	3.173	0,9	3.747	1,2
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>12.810</b>	<b>3,4</b>	<b>14.028</b>	<b>4,4</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>12.810</b>	<b>3,4</b>	<b>14.028</b>	<b>4,4</b>

## Wskaźniki

			2010	2009
<b>Suma bilansowa</b>				
	TPLN		342.255	319.611
<b>Wynik finansowy netto</b>				
	TPLN		12.810	14.028
<b>Rentowność</b>				
Rentowność majątku	Wynik netto do aktywów	%	3,74	4,39
Rentowność sprzedaży netto	Wynik netto do sprzedaży produktów i towarów	%	3,44	4,37
Rentowność sprzedaży brutto	Wynik na sprzedaży do sprzedaży produktów i towarów	%	5,01	5,96
Rentowność kapitału własnego	Wynik netto do kapitału własnego	%	8,36	10,08
<b>Zadłużenie</b>				
Pokrycie majątku zobowiązaniami	Zobowiązania do majątku	%	49,35	49,36
Pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym	Kapitał własny, zobowiązania długoterminowe do sumy aktywów trwałych	%	105,80	105,00
<b>Płynność</b>				
I stopnia	Aktywa obrotowe ogółem do zobowiązań krótkoterminowych		1,13	1,15
II stopnia	Aktywa obrotowe bez zapasów do zobowiązań krótkoterminowych		0,77	0,73
III stopnia	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne do zobowiązań krótkoterminowych		0,10	0,01

			2010	2009
<b>Trwałość struktury finansowania</b>	Kapitał własny, rezerwy i zobowiązania długoterminowe do sumy pasywów	%	70,07	75,96
<b>Efektywność gospodarowania</b>				
Szybkość obrotu należnościami	Należności z dostaw i usług do sprzedaży produktów i towarów	dni	58	58
Szybkość obrotu zobowiązaniami	Zobowiązania z dostaw i usług do kosztów działalności operacyjnej	dni	62	53
Szybkość obrotu zapasami	Zapasy do kosztów działalności operacyjnej	dni	35	31



## 4. OCENA SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

Operacje gospodarcze są prawidłowo udokumentowane. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, techniką komputerową (program finansowo-księgowy MFG/PRO). Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji nie została zachowana dla inwentaryzacji środków trwałych w oddziale w Oławie.

**CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**

## I. OBJAŚNIENIA DO WYBRANYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2010

### SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

#### AKTYWA

##### Aktywa trwałe

##### Rzeczowe aktywa trwałe

	Wartość brutto PLN	Procent umorzenia %	Procentowy udział wartości netto w leasingu %
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4.170.419,08	56,85	0,00
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	74.743.118,85	61,55	0,00
urządzenia techniczne i maszyny	108.090.486,96	71,09	5,22
środki transportu	4.208.557,29	92,19	73,74
inne środki trwałe	10.490.091,10	0,00	0,00
Środki trwałe w budowie	2.821.655,07	-	-
Suma	204.524.328,35	60,33	3,83

##### Wartość firmy

Wartość firmy powstała na skutek połączenia ERGIS S.A. i Eurofilms S.A.

##### Pozostałe aktywa finansowe

Na pozycję składa się należność z tytułu pożyczek udzielonych spółce Lonni Sp. z o.o. oraz MKF-Folien GmbH Minderjahn + Kiefer, jak również udziały w następujących jednostkach powiązanych:

	TPLN
MKF-Folien GmbH Minderjahn + Kiefer, Niemcy	55.024
Schimanski GmbH, Niemcy	45.020
Flexergis Sp. z o.o.	12.181
Remfol Sp. z o.o.	1.747
Lonni Sp. z o.o.	1.352
pozostałe	575
	115.899

## Aktywa obrotowe

### Zapasy

Stan ilościowy został potwierdzony drogą spisu z natury.

Przedstawiciele podmiotu badającego uczestniczyli w obserwacji inwentaryzacji.

Nie przedstawiono zastrzeżeń odnośnie rzetelności inwentaryzacji.

### Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Zestawienie:

	<u>TPLN</u>
należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	65.785
należności z tytułu podatku od towarów i usług	1.470
należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	572
pozostałe należności	<u>60</u>
	<u>67.887</u>

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych potwierdzono na dzień 31.12.2010 w 64,2%.

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych potwierdzono na dzień 31.12.2010 w 51,1%.

Na dzień 31.03.2011 saldo należności z dostaw i usług zostało rozliczone w 94,0%.

Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług:

	<u>TPLN</u>
Należności nieprzeterminowane	58.708
Należności przeterminowane	10.496,00
do 90 dni	6.846,00
od 91 do 180 dni	561,00
od 181 do 360 dni	489,00
ponad 360 dni	2.600,00
odpisy aktualizujące	<u>3.248,00</u>
	<u>65.956,00</u>

## **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne na rachunkach bankowych potwierdzone są potwierdzeniami sald bankowych na dzień bilansowy.

## PASYWA

### Zobowiązania długoterminowe

Zestawienie:	TPLN
kredyty	35.535
zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	29.361
rezerwa na podatek odroczony	5.264
zobowiązania z tytułu pożyczki od jednostki powiązanej	1.595
zobowiązania z tytułu wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających stopy procentowe	1.291
zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego wobec pozostałych jednostek	448
zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego wobec jednostek powiązanych	226
rezerwa na odprawę emerytalne	104
	<hr/>
	73.824
	<hr/>

Pozycja kredyty dotyczy części długoterminowej kredytu, który został udzielony na zakup udziałów w spółkach MKF-Folien GmbH Minderjahn + Kiefer oraz Schimanski GmbH.

## Zobowiązania krótkoterminowe

### - zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zestawienie:	TPLN
zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek	74.739
zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	2.163
zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych	939
zobowiązanie wobec ZUS	785
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	610
inne	583
	<hr/>
	79.819
	<hr/>

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych zostały potwierdzone na 31.12.2010 w 90,7% i rozliczone do dnia badania w 90,7%.

Zobowiązania wobec jednostek pozostałych zostały potwierdzone na 31.12.2010 w 79,8% i rozliczone do dnia badania w 93,6%.

### - krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe

Pozycja dotyczy w 97,5% zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek. Na pozostałą część pozycji składa się zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego.



## **II. OBJAŚNIENIA DO POZOSTAŁYCH ELEMENTÓW SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI**

### **1. Noty objaśniające wraz z informacjami dodatkowymi**

Noty objaśniające pozycje sprawozdania finansowego spełniają wymogi Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

### **2. Sprawozdanie z działalności**

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.



**UWAGI KOŃCOWE**

# Rödl & Partner

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy Ergis-Eurofilms S.A., z siedzibą w Warszawie stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

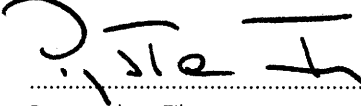
Wynik badania sprawozdania finansowego firmy Ergis-Eurofilms S.A. za rok obrotowy 2010 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

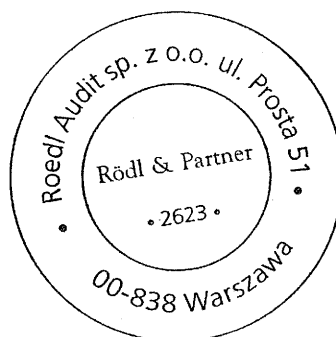
Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 21 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

Warszawa, 27.04.2011

  
.....  
Agnieszka Janczarska  
Kluczowy biegły rewident  
Nr w rejestrze 11514

Roedl Audit Sp. z o.o.  
  
.....  
Przemysław Fil  
Biegły rewident  
Nr w rejestrze 10043



**ZAŁĄCZNIKI**