

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
półrocznego skróconego sprawozdania finansowego
obejmującego okres
od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku**

dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Ergis-Eurofilms S.A. (po połączeniu z dniem 1 lutego 2007 roku)

Dokonaliśmy przeglądu załączonego skróconego półrocznego sprawozdania finansowego Ergis-Eurofilms S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Tamka 16, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **237 818 tys. zł**,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wykazujący zysk netto w wysokości **4 264 tys. zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **107 278 tys. zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku o kwotę **3 285 tys. zł**,
- informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie tego sprawozdania odpowiada Zarząd Ergis-Eurofilms S.A. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że półroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość Ergis-Eurofilms S.A.

Zakres i metoda przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

W pierwszym sprawozdaniu finansowym spółki Ergis-Eurofilms S.A. sporządzonym wg MSR/MSSF za okres 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku wykazane zostały w danych porównywalnych, tj. na dzień 31 grudnia 2006 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 2 289 tys. zł, w tym z tytułu strat podatkowych poniesionych w 2002 i 2004 roku w łącznej wysokości 1 122 tys. zł oraz z tytułu utworzonej rezerwy na przewidywane koszty rekultywacji gruntów w wysokości 289 tys. zł. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzone zostały w związku z korektami wprowadzanymi do pierwszego sprawozdania finansowego sporządzanego zgodnie z MSR/ MSSF, tj. ze skutkami finansowymi od dnia 1 stycznia 2006 roku. Wartość utworzonych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka odniosła na dobro wyniku finansowego lat ubiegłych.

W związku z niewykorzystaniem w I półroczu 2007 roku utworzonego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu strat podatkowych i utworzonej rezerwy na koszty rekultywacji gruntów, Spółka rozwiązała utworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 1 411 tys. zł, odnosząc skutki finansowe w ciężar wyniku finansowego lat ubiegłych.

Naszym zdaniem rozwiązanie powyższego aktywa powinno zostać odniesione bezpośrednio w ciężar wyniku finansowego roku bieżącego, co spowodowałoby zmniejszenie zysku netto o kwotę 1 411 tys. zł, tj. do wysokości 2 853 tys. zł.

W sporządzonym skróconym półrocznym sprawozdaniu finansowym Spółki Ergis-Eurofilms S.A. na dzień 30 czerwca 2007 roku zaprezentowane zostały jako dane porównywalne dane finansowe Spółki Eurofilms S.A., tj. spółki prawnie przejmującej. Zgodnie z postanowieniami MSSF 3 jako dane porównywalne w sprawozdaniu finansowym sporządzonym po połączeniu Spółek (połączenie odwrotne) zaprezentować należy dane finansowe spółki prawnie przejmowanej, tj. Ergis S.A.

Poza powyższym nasz przegląd nie ujawnił niczego, co wskazywałoby na istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Ergis-Eurofilms S.A. na dzień 30 czerwca 2007 roku oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku przekazywanego przez załączone półroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności załączonego skróconego półrocznego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na następującą kwestię:

Dnia 29 czerwca 2007 roku nastąpił wpis do rejestru przedsiębiorców połączenia spółek Eurofilms S.A. oraz Ergis S.A. Kodeks spółek handlowych przyjmuje za datę połączenia dzień wpisania do rejestru przedsiębiorców. Zgodnie z decyzją Zarządu spółki Ergis-Eurofilms S.A. połączenie nastąpiło ze skutkiem od dnia 1 lutego 2007 roku, tj. dnia porozumienia pomiędzy zarządami łączących się spółek w sprawie połączenia. Zarząd Spółki w punkcie 3.17. wprowadzenia do skróconego półrocznego sprawozdania finansowego opisał przesłanki, jakimi kierował się, stosując podejście wynikające z MSSF 3.

Różnica w wyniku finansowym, jaka wystąpiłaby w półrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Ergis-Eurofilms S.A. przy zastosowaniu podejścia wynikającego z zastosowania regulacji zawartych w Kodeksie spółek handlowych przedstawiona została w punkcie 3.17. wprowadzenia do skróconego półrocznego sprawozdania finansowego.

Warszawa, dnia 26 września 2007 roku

BDO Numerica Sp. z o.o.
ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa
nr ewidencyjny 523

Przeprowadzający przegląd
Krystyna Olczak
biegły rewident
nr ewid. 10156/7514

Działający w imieniu BDO Numerica Sp. z o.o.
dr Andre Helin
State Authorized
Public Accountant
biegły rewident 90004/502
Prezes BDO Numerica Sp. z o.o.