

ZAŁĄCZNIK Nr 4. do Planu Połączenia

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O STANIE KSIĘGOWYM
SPÓŁKI AGFA GRAPHICS NV
Z SIEDZIBĄ W MORTSEL, BELGIA
(SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA)**

Zarząd spółki AGFA GRAPHICS NV (Spółka Przejmująca) zapewnił sporządzenie na dzień 1 stycznia 2012 r. bilansu dla celów połączenia, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę **1.833.730.221 EUR / 8.174.769.325 PLN**

Dane wykazane w bilansie Spółki Przejmującej sporządzonym na dzień 1 stycznia 2012 r. zgodne są z danymi wynikającymi z ksiąg rachunkowych.

Zarząd zapewnia, iż bilans sporządzony dla celów połączenia sporządzono zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości stosowanymi w sposób ciągły, za wyjątkiem zmian koniecznych w celu zapewnienia porównywalności wartości majątków łączących się Spółek. Bilans ten przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki Przejmującej oraz jej wynik finansowy. Przy sporządzeniu bilansu Zarząd zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz prezentacji poszczególnych aktywów i pasywów.

Zarząd Spółki Przejmującej ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości określonych przepisami prawa.

1. Do sporządzenia bilansu Zarząd:
 - a) zapewnił rzetelność i bezbłądność ksiąg rachunkowych oraz odpowiednich dowodów księgowych i innych danych;
 - b) uwzględnił informacje wynikające z protokołów z Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy i Zarządu Spółki Przejmującej lub streszczenia z przebiegu ostatnich posiedzeń, z których protokoły nie zostały jeszcze sporządzone.
2. Nie zaistniały żadne nieprawidłowości w działaniu kierownictwa Spółki Przejmującej lub innych pracowników, pełniących ważne role w systemie kontroli wewnętrznej.
3. Spółce Przejmującej nie przedstawiono żadnych zastrzeżeń ze strony odpowiednich urzędów dotyczących niezgodności lub nieprawidłowości w jej sprawozdawczości finansowej.

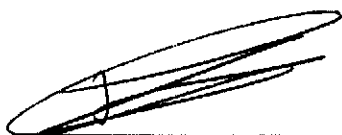
KA
ES

4. Bilans sporządzony na dzień 1 Stycznia 2012 r. roku w prawidłowy i rzetelny sposób ujmuje lub wykazuje:
 - a) kwoty należności i zobowiązań pomiędzy podmiotami powiązаныmi;
 - b) wszystkie zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek.
5. Nie zaistniały naruszenia lub możliwe naruszenia prawa oraz nie ma spraw sądowych w toku postępowania lub przygotowywanych do postępowania sądowego, których skutki powinny być wykazane w bilansie lub wzięte pod uwagę jako podstawa do utworzenia rezerwy na straty.
6. Nie istnieją transakcje, które zostały nieprawidłowo ujęte w księgach rachunkowych stanowiących podstawę bilansu.
7. Spółka Przejmująca ma prawny tytuł do posiadanych składników majątku.
8. Spółka Przejmująca wywiązała się ze wszystkich postanowień zawartych umów, których niespełnienie mogłoby wpłynąć na bilans.
9. Po dniu 1 stycznia 2012 r. nie zaistniały żadne zdarzenia, które wymagałyby uwzględnienia w postaci korekt lub ujawnień w bilansie.
10. Zarząd jest odpowiedzialny za określenie i zapewnienie odpowiedniego poziomu rezerw na wątpliwe należności, jak również za oszacowanie tych kwot. Zarząd uważa, że wartość utworzonych rezerw jest odpowiednia, by pokryć należności oceniane w chwili obecnej jako nieściągalne.
11. Dokonano odpisów aktualizujących z tytułu nadmiernych lub przestarzałych zapasów do ich prognozowanej ceny sprzedaży. Wszystkie zapasy stanowiły własność Spółki Przejmującej i nie zawierały żadnych pozycji wziętych w komis lub sprzedanych klientom.
12. Zarząd Spółki rozważył konieczność utworzenia rezerw na wszelkie koszty i straty, jakie mogą być poniesione z tytułu możliwości lub braku możliwości wywiązania się z zobowiązań wynikających ze sprzedaży. W ocenie Zarządu konieczność utworzenia takich rezerw nie występuje.
13. W odniesieniu do posiadanego majątku trwałego nie zaistniały żadne zdarzenia i nie ujawniono żadnych danych, które mogłyby wskazywać na trwałą utratę jego wartości.

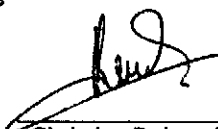
KM
CP
KS

14. Spółka Przejmująca, korzystając z najlepszych w jej mniemaniu szacunków, opartych o rozsądne i uzasadnione założenia i prognozy, dokonała przeglądu środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych pod kątem ich użytkowania i umorzenia na wypadek zaistnienia zdarzeń lub zmiany okoliczności powodujących, że nie udało się odzyskać wartości księgowej tych aktywów. Na tej podstawie Zarząd stwierdził, że nie są konieczne korekty z tego tytułu w bilansie.


Zarząd AGFA Graphics NV



Kris Hoornaert



Christian Reinaudo

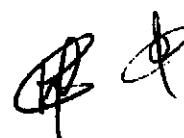


Stefaan Vanhooren

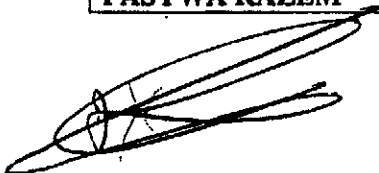
WY
CR
B

BILANS AGFA GRAPHICS NV

AKTYWA na dzień 1 stycznia 2012 roku	w tysiącach euro (1000 EUR)
<u>AKTYWA TRWAŁE</u>	
Wartości niematerialne i prawne	284.715
Rzeczowe aktywa trwałe	5.099
Grunty i budynki	0
Maszyny i urządzenia	4.345
Środki transportu i inne środki trwałe	754
Długoterminowe aktywa finansowe	301.920
Inwestycje długoterminowe	301.342
Udzielone gwarancje	578
<u>AKTYWA OBROTOWE</u>	
Należności długoterminowe	17
Należności z tytułu dostaw i usług	9
Pozostałe wierzytelności	8
Zapasy i kontrakty w toku	104.333
Należności Krótkoterminowe	1.117.947
Należności z tytułu dostaw i usług	212.025
Pozostałe wierzytelności	905.922
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3.929
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15.770
AKTYWA RAZEM	1.833.730



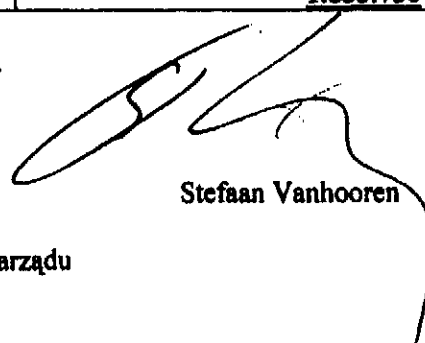
PASYWA na dzień 1 stycznia 2012 roku	w tysiącach euro (1000 EUR)
<u>KAPITAŁ WŁASNY</u>	<u>1.146.232</u>
Kapitał zakładowy	1.169.103
Kapitał zapasowy	1.594
Zyski zatrzymane	-24.465
<u>REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</u>	<u>26.662</u>
Rezerwa na świadczenia emerytalne	11.024
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4
Pozostałe rezerwy	15.634
<u>ZOBOWIĄZANIA</u>	<u>660.836</u>
Zobowiązania długoterminowe – powyżej jednego roku	653.289
Zobowiązania z tytułu leasingu powyżej 1 roku	351
Kredyty – powyżej 1 roku	326.347
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	171.939
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	19.621
Pozostałe zobowiązania	135.031
Rozliczenia międzyokresowe bierne	7.547
PASYWA RAZEM	1.833.730



Kris Hoornaert



Christian Reinaudo



Stefaan Vanhooren

Członkowie Zarządu



Peter Deelen

Finanzi Manager Ewropa