



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
ERG S.A.
z siedzibą w Dąbrowie Górniczej

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest ERG S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2008 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **49.026 tys. zł**
3. skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. wykazujący stratę netto w wysokości **672 tys. zł**
4. skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **9.506 tys. zł**
5. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **121 tys. zł**
6. dodatkowe informacje i objaśnienia

Sprawozdanie zostało sporządzone metodą pełną.

Zarząd Jednostki dominującej ponosi odpowiedzialność za sporządzenie zgodnego z przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości,
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,



3) Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych, wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu, oraz że nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Obejmowało ono sprawdzenie w oparciu o metodę wrywkową dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę oraz znaczących szacunków dokonanych przy sporządzeniu tego sprawozdania oraz ogólną ocenę jego prezentacji.

Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę dla wyrażenia naszej opinii o tym sprawozdaniu.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęte są dane finansowe Spółki zależnej (10% udziału w skonsolidowanych przychodach oraz 6,9% udziału w skonsolidowanych aktywach), wynikające z ksiąg rachunkowych, których rzetelności na dzień wydania niniejszej opinii nie można potwierdzić. W sytuacji gdyby dane wynikające z ksiąg rachunkowych o potwierdzonej rzetelności różniły się istotnie od przyjętych wielkości wówczas mogłoby to mieć wpływ na dane prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (w tym na sumę bilansową oraz na wynik finansowy). Wpływu tego na dzień wydania niniejszej opinii nie można oszacować.

Ponadto w skonsolidowanych zestawieniu zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych nie zostały dokonane wyłączenia wynikające z transakcji pomiędzy jednostkami powiązanymi.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zastrzeżenia co do skutków korekt, o których mowa powyżej, zbadane sprawozdanie finansowe obejmujące dane ilościowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy kapitałowej na dzień 31.12.2008 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.,
- b) zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej,



a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej,

c) jest zgodne z wpływającymi na formę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa oraz postanowieniami Grupy Kapitałowej.

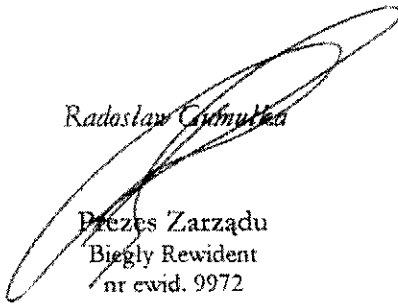
Zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku uwzględnia we wszystkich istotnych aspektach informacje, o których mowa w art. 49 powyższej ustawy oraz wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r., nr 259, poz. 33), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Katowice, 30.04.2009 roku

Grupa Gumulka – Audyt Sp. z o.o.
w Katowicach

(podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod nr 2944)


Biegły Rewident
nr ewid. 5016


Prezes Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 9972