

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu **ERG S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej **ERG S.A.** (Grupa Kapitałowa), w której Jednostką Dominującą jest **ERG S.A.** (Spółka) z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, ul. Chemiczna 6 (kod pocztowy: 42-520), na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **59 973** tysięcy złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące stratę netto w kwocie **410** tysięcy złotych oraz całkowitą stratę w kwocie **410** tysięcy złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **2 402** tysięcy złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2 200** tysięcy złotych,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik Jednostki Dominującej.

Kierownik Jednostki Dominującej oraz Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej było 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 zgodnie z wymogami ustawy 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 Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Spółka dominująca posiada nieruchomość inwestycyjną i przedstawiła nam operat szacunkowy z wyceną tej nieruchomości na kwotę 1 216 tys. złotych, na podstawie której ustalono wartość bilansową tej nieruchomości. Autor operatu użył metody porównawczej do wyceny i nie określił, czy porównywalne grunty posiadały kategorię budowlanych, czy rekreacyjnych. Wobec powyższego nie byliśmy w stanie ocenić prawidłowości założeń do tejże wyceny i w konsekwencji nie możemy potwierdzić wartości bilansowej ww. nieruchomości.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonego wyżej zastrzeżenia, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- 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,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, na poniższe kwestie:

- Grupa Kapitałowa korzysta z wartości niematerialnej o wartości 1 000 tysięcy złotych na podstawie zawartej umowy z opcją przejęcia na zabezpieczenie należności. Ze względu na to, że własność ww. wartości niematerialnej nie została na dzień bilansowy przeniesiona jeszcze na Spółkę, Spółka nie prezentuje jej w aktywach trwałych oraz nie dokonuje od niej odpisów amortyzacyjnych w ciężar kosztów, o czym poinformowała w nocie 7.10 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- Grupa Kapitałowa posiada w swoim majątku trwałym koszty zakończonych prac rozwojowych oraz know-how o łącznej wartości netto 527 tys. złotych. Zarząd Spółki przeprowadził testy na utratę wartości tychże aktywów, o czym poinformował w nocie 7.4 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niektóre testy były oparte o planowane przyszłe przepływy pieniężne. Zwracamy uwagę, że wyniki takich testów obarczone są niepewnością.
- Zarząd Spółki opisał we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego metodę szacowania odpisów na należności przeterminowane. Zwracamy uwagę, że w nocie 7.11 Informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd poinformował o zastosowanym odstępstwie od tej zasady. Polegało ono na szczegółowym przeanalizowaniu sald należności przeterminowanych i odstąpieniu od aktualizacji należności, co do których Zarząd Spółki posiada pewność ich wyegzekwowania lub rozliczenia ze zobowiązaniami.
- Sprawozdanie finansowe Spółki zależnej Folpak Sp. z o.o. nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ERG S.A. obejmuje dane finansowe Spółki Dominującej oraz dwóch Spółek zależnych. Udział sumy aktywów, przychodów i kapitałów własnych Spółki nieobjętej badaniem w skonsolidowanych aktywach, przychodach i kapitałach własnych przed

dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych wynosił odpowiednio: 1,73 %, 1,58 %, 0,78 %. Przeprowadziliśmy procedury weryfikacyjne w odniesieniu do istotnych danych finansowych tej Spółki zależnej, które pozwoliły nam sformułować niniejszą opinię o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd Jednostki Dominującej sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Naszym zdaniem, sprawozdanie to spełnia istotne wymogi art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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. z 2009 r. Nr 33, poz. 259). Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Monika Zabzdyr



Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie
w imieniu HLB M2 Audyt Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
wpisany na listę biegłych rewidentów pod
numerem 11662

Maciej Czapiewski



Prezes Zarządu Komplementariusza
HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Sp. k.
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych, wpisany na listę
podmiotów uprawnionych do badania pod
numerem 3697

Warszawa, dnia 26 kwietnia 2013 roku