



GRUPA GUMUKA – AUDYT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – KIBR nr 2944
ul. Matejki Jana 4; 40-077 Katowice, PL; tel: 032 253 07 15, 781 82 22,
fax. +48 032 201 17 65; audyt@gumuka.pl; www.gumuka.pl

OPINIA I RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**za okres
od 1.01.2009 do 31.12.2009 roku**

**Grupy Kapitałowej
ERG S.A.
w
Dąbrowie Górniczej**

NIP: 634-25-45-467, REGON: 278350180, KONTO: PKO BP S.A. O/Katowice 64 1020 2313 0000 3702 0131 0127, Wydział VIII SR w Katowicach, KRS 0000216070

grupa GUMUKA
Pasja. Wiedza. Doświadczenie.



Spis treści

Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta.....	2
Raport uzupełniający opinię.....	5
I. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej.....	7
1. Forma prawna, podstawy prawne działalności.....	7
2. Kapitał podstawowy.....	7
3. Władze Spółki, zatrudnienie.....	8
4. Przedmiot działalności.....	8
5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	8
6. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	9
II. Ogólna ocena sytuacji finansowej.....	10
III. Informacje szczegółowe o grupie kapitałowej.....	11
1. Zasady rachunkowości.....	11
2. Wyłączenia konsolidacyjne.....	12
IV. Ocena informacji dodatkowej oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej.....	12
V. Informacje o naruszeniach prawa wpływających na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	13



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. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2009 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą | 46.984 tys. PLN |
| 3. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1.01.2009 r. do 31.12.2009 r. wykazujące dochody całkowite w wysokości | 955 tys. PLN |
| 4. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.01.2009 r. do 31.12.2009 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę | 374 tys. PLN |
| 5. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2009 r. do 31.12.2009 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę | 84 tys. PLN |
| 6. dodatkowe informacje i objaśnienia. | |

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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.

11/18



Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziłny stosownie do postanowień:

- 1) przepisów rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
- 2) wiedzy i doświadczenia norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziłny 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 kwoły 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.

Naszym zdaniem, 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 31.12.2009 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.,
- b) zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, 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.



Opinia i raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2009 r. – 31.12.2009 r.
Grupa Kapitałowa ERG S.A.

Ponadto stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku uwzględniają w 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, 19 marca 2010 roku

Grupa Gumułka – Audit Sp. z o.o.
 w Katowicach
 (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
 wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod nr 2944)

Janina Czajka
2010
Kłuczkowy Bięty Rewident
 nr ewid. 11056



Radosław Gumułka
Prezes Zarządu
Bięty Rewident
 nr ewid. 9972

sporządzone przez: **Grupa CUMUŁKA**
 Grupa Gumułka Audyt Sp. z o.o.
 40-077 Katowice, ul. Matejki 4, NIP: 14-5545 67
 tel. (32) 253 07 15; fax (32) 241 17 6; grupa@gumułka.pl



RAPORT UZUPEŁNIJĄCY OPINIĘ z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej ERG S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej za rok obrotowy 01.01.2009 – 31.12.2009

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. Grupy Kapitałowej ERG S.A. w Dąbrowie Górniczej, sporządzony przez Janinę Czaję – kluczowego biegłego rewidenta nr ewid. 11056, dokonującego badania w imieniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych – Grupa Gumółka – Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach – wpisanego na listę podmiotów uprawnionych pod nr 2944.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie umowy zawartej z Zarządem Jednostki dominującej w dniu 10 sierpnia 2009 r.

Biegły rewident oraz podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zachowują niezależność wymaganą art. 66 ust. 1 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wybrany został prawidłowo Uchwałą Nr 12/2009 Rady Nadzorczej Jednostki dominującej w dniu 31 lipca 2009 roku.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) przepisów rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 późniejszymi zmianami),
- 1) wiedzy i doświadczenia wynikającego z norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w okresie ich obowiązywania.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono w siedzibie Jednostki dominującej i w biurze rachunkowym obsługującym Spółkę w marcu 2010 roku. Zakres

Hand



zaplansowanej i wykonanej przez nas pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zarząd Spółki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym o dnia złożenia oświadczenia.

Zarząd Spółki dominującej odpowiada za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej oraz rzetelność i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej stanowiącej podstawę jego sporządzenia.

- | | |
|--|------------------------|
| 1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego, | |
| 2. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2009 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą | 46.984 tys. PLN |
| 3. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1.01.2009 r. do 31.12.2009 r. wykazujące dochody całkowite w wysokości | 955 tys. PLN |
| 4. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1.01.2009 r. do 31.12.2009 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę | 374 tys. PLN |
| 5 skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2009 r. do 31.12.2009 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę | 84 tys. PLN |
| 6. dodatkowe informacje i wyjaśnienia. | |

Do sprawozdania finansowego Zarząd dołączył sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 roku, którego informacje uwzględniają postanowienia 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), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



I. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1. Forma prawna, podstawy prawne działalności

ERG S.A. tworzy Grupę Kapitałową, w której jest podmiotem dominującym.

Siedziba jednostki dominującej mieści się w Dąbrowie Górniczej przy ul. Chemicznej 6.

W dniu 28.01.2002 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego w Katowicach pod numerem KRS 0000085389.

Spółka posiada numer NIP: 629-00-11-681 oraz symbol REGON: 272242844.

W skład Grupy Kapitałowej wchodzią następujące jednostki zależne:

	FOLPAK Ciechanów Sp. z o.o.	BIOERG S.A.
Siedziba spółki	Ciechanów	Dąbrowa Górnicza
Metoda konsolidacji	pełna	pełna
Kapitał zakładowy	1.270 tys. zł	50 tys. zł
Liczba udziałów/akcji	1270	50
Wartość nominalna	1 tys. zł	1 tys. zł
Udział jednostki dominującej w kapitale zakładowym	100%	100%
Data bilansowy na który sporządzono sprawozdanie	31.12.2009	31.12.2009
Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Brak obowiązku badania	Brak obowiązku badania
Przedmiot działalności Spółki	produkcja folii jednowarsztwowych	produkcja folii biodegradowalnych

2 Kapitał podstawowy

Jednostka dominująca została założona zgodnie z statutem Spółki na czas nieokreślony. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 15.748.000,00 PLN i dzieli się na 39.370.000 akcji o wartości nominalnej 0,40 PLN każda.



3. Władze Spółki, zatrudnienie

W badanym okresie Zarząd w Jednostce dominującej sprawował Pan Maciej Błasiak jako Prezes Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2009 roku przedstawia się następująco:

- Wojciech Hetmaniuk – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marek Mligas – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Piotr Rybicki – Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Biernacki – Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Neska – Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Wrochna – Sekretarz Rady Nadzorczej.

4. Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności ERG S.A. jest m. in.:

- produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtek z tworzyw sztucznych,
- produkcja opakowań z tworzyw sztucznych,
- produkcja akumulatorów, ogniw i baterii galwanicznych,
- produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych,
- zagospodarowanie niemetalowych odpadów i wyrobów wybrakowanych,
- produkcja pozostałych artykułów z papieru i tektury, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- produkcja klejów i żelatyn,
- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych,
- towary transport drogowy pojazdami specjalizowanymi,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem maszyn i urządzeń biurowych.

5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy badane było według wymogów ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości, norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych, przez biegłego rewidenta Józefa Gumułę, nr ewid. 5016 dokonującego badania w imieniu podmiotu



uprawnionego do badania sprawozdań finansowych – Grupa Gumutka – Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach – wpisane na liście podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2944. Sprawozdanie to uzyskało opinię z zastrzeżeniem.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2008 rok zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki dominującej w dniu 14.05.2009 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym i ogłoszone w Monitorze Polskim B Nr 2557 w dniu 16.12.2009 r.

Dnia 19.03.2010 r. Zarząd Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej przedłożył oświadczenie o kompletności sporządzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz o wykazaniu wszystkich zdarzeń gospodarczych, istnieniu zobowiązań warunkowych oraz istotnych zdarzeniach po dniu bilansowym 31.12.2009 r., a przed dniem wydania opinii o sprawozdaniu finansowym za badany okres.

6. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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.



II. OGÓLNA OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

Sytuację finansową oraz rentowność Grupy Kapitałowej charakteryzują przedstawione poniżej wskaźniki finansowe za ostatnie 3 lata obrotowe. Analiza została przeprowadzona w cenach bieżących, z uwzględnieniem danych z kolejnych trzech lat obrotowych.

Wskaźnik	j.m.	Poziom oprymalny	2007 r.	2008 r.	2009 r.
suma bilansowa	tys. PLN		55.786	49.026	46.984
przychody ze sprzedaży	tys. PLN		64.199	52.129	44.220
wynik finansowy netto	tys. PLN		-5.180	-672	955
wskaźnik bieżącej płynności		1,3 – 2,0	0,71	1,27	1,24
wskaźnik szybkiej płynności		0,8 – 1,5	0,39	0,84	0,7
wskaźnik ogólnego zadłużenia	%	bezpieczny do 60%	67,01	42,73	39,5
wskaźnik przeciętnego inkasa należności	dni	im niższy tym lepszy	47	60	62
rentowność majątku	%	im wyższy tym lepszy	-13,12	-1,37	2,03
rentowność netto sprzedaży	%	im wyższy tym lepszy	-1,29	-1,29	2,2
rentowność kapitału własnego	%	im wyższy tym lepszy	-36,95	-2,39	3,3

Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy Kapitałowej wyniosły 46.984 tys. zł. W stosunku do roku poprzedniego suma bilansowa zmalała o 2.042 tys. PLN, tj. o 4,16%. Spadek sumy aktywów wynikał głównie ze zmniejszenia aktywów trwałych o 2.708 tys. PLN. Kapitał własny wykazuje wzrost o kwotę 374 tys. PLN. Spadek zobowiązań ogółem o 2.415 tys. PLN wynika głównie z tytułu zmniejszenia się krótko i długoterminowych zobowiązań finansowych.

Ogółem przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 44.220 tys. PLN i zmalały w stosunku do roku poprzedniego o 21,2%. Na działalności operacyjnej Grupa Kapitałowa zanotowała zysk w wysokości 1.564 tys. PLN, przy równoczesnej stracie na działalności finansowej w kwocie 428 tys. PLN. Ostatecznie w badanym roku Grupa Kapitałowa odnotowała zysk netto w wysokości 955 tys. PLN.

Wskaźniki płynności zanotowały spadek w stosunku do roku ubiegłego i są na poziomie mieszczącym się w granicach uznawanych za optymalne. Wskaźnik zadłużenia ogólnego w badanym okresie wykazał spadek i wynosi 39,5.

Konsekwencją dodatniego wyniku finansowego są dodatnie wskaźniki rentowności.

Zysk na jedną akcję zwykłą wynosi 0,02 PLN, wartość księgowa na jedną akcję 0,72 PLN.

Analiza podstawowych wskaźników ekonomicznych pozwala na wyciągnięcie ostrożnego wniosku co do braku zagrożeń do kontynuacji działalności. Jednostki w następnym roku, co też znalazło potwierdzenie w sporządzonym przez Zarząd wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1. Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, zatwierdzone przez Zarząd jednostki dominującej. Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują zasady rachunkowości, zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a jej archiwizacja jest prawidłowa.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
- korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



2. Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń wewnątrzgrupowych rozrachunków (należności i zobowiązania) dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą pełną.

IV. OCENA INFORMACJI DODATKOWEJ ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa sporządziła informację dodatkową, obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, która przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską. Dane liczbowe zawarte są zgodnie w istotnym zakresie z danymi z ewidencji księgowej.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz zagażenia wymagane przepisami 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 259, poz. 33). Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami wynikającymi ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przedstawione informacje są wystarczające do tego, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawiało rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej.



V. INFORMACJE O NARUSZENIACH PRAWA WPLYWAJĄCYCH NA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Podczas badania nie stwierdzono naruszeń prawa wpływających na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także naruszeń statutu Jednostki dominującej.

Katowice, 19 marca 2010 r.

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

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

Janina Czajka
Kluszczy Biegły Rewident
nr ewid. 11056



Radosław Gumałka
Prezes Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 9972

sporządzone przez: **grupa GUMUŁKA**

Grupa Gumałka audyt Sp. z o.o.
40-077 Katowice, ul. Matejki 4, NIP: 14-7545-67
tel. (32) 253 07 15; fax (32) 244 17 60; grupa@gumulka.pl