

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007 ROKU DO 30 CZERWCA 2007 ROKU

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej CIECH Spółka Akcyjna

Dokonałiśmy przeglądu załączonego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Powązkowska 46/50, na które składają się:

- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.554.970 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku wykazujący zysk netto w kwocie 59.832 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 2.143 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku w kwocie 72.824 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym odpowiada Zarząd Spółki CIECH S.A. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Począwszy od 2007 roku, na mocy Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 4 z dnia 31 stycznia 2007 roku podjętej w oparciu o art. 45 ustawy o rachunkowości Spółka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe według zasad wynikających z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską

Przeгляд 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, iż 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 personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość Spółki. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego różnią się istotnie od badania mającego na celu wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym i w związku z tym opinii takiej nie wydajemy.

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki CIECH S.A. na dzień 30 czerwca 2007 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej.

Nie zgłaszając konieczności dokonywania zmian w załączonym skróconym sprawozdaniu finansowym chcielibyśmy zwrócić uwagę na:

- sprawy sądowe toczące się przeciwko Spółce, które Zarząd opisuje w punkcie nr 17 skróconego sprawozdania finansowego Spółki CIECH S.A. za I półrocze 2007. Obecnie trwają postępowania procesowe a ostatecznego rozstrzygnięcia i skutków sporów nie da się w pełni ocenić. Zarząd oszacował rezerwę na pokrycie ewentualnych zobowiązań z tego tytułu i ujął w skróconym półrocznym sprawozdaniu finansowym w łącznej kwocie 19.040 tys. zł. Na pozostałą część ewentualnych zobowiązań – opisanych przez Zarząd w wyżej wymienionym punkcie, które mogą powstać w razie niekorzystnych dla Spółki wyroków sądowych – nie utworzono rezerw.

.....
Maria Rzepnikowska
Biegły rewident
nr ewid. 3499/1028

.....
osoby reprezentujące podmiot

.....
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 14 września 2007 roku