

**GRUPA KAPITAŁOWA  
CIECH S.A.  
WARSZAWA,  
ULICA POWĄZKOWSKA 46/50**

**RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA I PÓŁROCZE 2006 ROKU**



# **RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 ROKU DO 30 CZERWCA 2006 ROKU.**

## **Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Ciech S.A.**

I. Dokonaliśmy przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ciech S.A., dla której Ciech S.A. z siedzibą w Warszawie, ulica Powązkowska 46/50, jest podmiotem dominującym, obejmującego:

skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.724.283 tys. zł,

skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku wykazujący zysk netto w kwocie 90.131 tys. zł,

zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 70.892 tys. zł,

skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku o kwotę 68.177 tys. zł,

dotatkowe informacje i objaśnienia.

Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiada Zarząd podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej Ciech S.A. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego skonsolidowanego sprawozdania.

II. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Ciech S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 roku obejmuje informacje finansowe Spółki Dominującej Ciech S.A. i dziewięciu jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną oraz jednej jednostki stowarzyszonej konsolidowanej metodą praw własności. Udział w skonsolidowanej sumie bilansowej i skonsolidowanych przychodach przed korektami konsolidacyjnymi danych sprawozdania finansowego, nie będącego przedmiotem naszego przeglądu i dotyczącego jednej jednostki zależnej, wynosi odpowiednio 1,00% oraz 1,28%.

III. Przegląd 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą

analizy danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w dokumentację konsolidacyjną oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość Spółki dominującej. Zakres i metoda przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badania. Celem przeglądu nie jest wyrażenie opinii o prawidłowości, rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego i w związku z tym opinii takiej nie wydajemy.

IV. Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Ciech S.A. na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

V. Nie zgłaszając konieczności dokonywania zmian do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego chcielibyśmy zwrócić uwagę na sprawy sądowe toczące się przeciwko Jednostce Dominującej, które Zarząd Jednostki opisuje w punkcie nr 28.1.1 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Ciech S.A. za I półrocze 2006. 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w łącznej kwocie 17.500 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

.....  
osoby reprezentujące podmiot

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

Warszawa, 25 września 2006 roku