

**ZAKŁADY CHEMICZNE POLICE S.A.**

**POLICE, KUŹNICKA 1**

**RAPORT NIEZALEŻNEGO**

**BIEGŁEGO REWIDENTA**

**Z PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO**

**SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO**

**SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009**

**DO 30 CZERWCA 2009 ROKU.**

## **RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO 30 CZERWCA 2009 ROKU**

### **Do Rady Nadzorczej i Zarządu spółki Zakłady Chemiczne Police S.A.**

Dokonałiśmy przeglądu załączonego skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Zakłady Chemiczne Police S.A., dla której Zakłady Chemiczne Police S.A. z siedzibą w Policach, przy ul. Kuźnickiej 1 są podmiotem dominującym, obejmującego:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.462.392 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitego dochodu za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujące stratę netto w kwocie 228.432 tys. zł oraz całkowity dochód w ujemnej kwocie 228.432 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 228.432 tys. zł.
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku o kwotę 59.142 tys. zł,
- noty do sprawozdania finansowego.

Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską ("MSR 34") oraz prawidłowość sporządzenia dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Zakładów Chemicznych Police S.A. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego skróconego sprawozdania.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Zakłady Chemiczne Police S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2009 roku zostało sporządzone metodą pełną w odniesieniu do trzech jednostek zależnych oraz metodą praw własności w odniesieniu do dwóch jednostek stowarzyszonych. Sprawozdania finansowe trzech jednostek zależnych nie podlegały przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych. Udział w skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży oraz skonsolidowanej sumie bilansowej przed korektami konsolidacyjnymi sprawozdań finansowych nie będących przedmiotem przeglądu wynosi odpowiednio 3,3% i 5,9%.

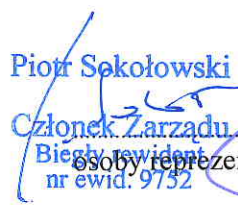
Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, iż skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, wglądu w dokumentację konsolidacyjną oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość podmiotu dominującego. Zakres i metoda przeglądu skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badania. Celem przeglądu nie jest wyrażenie opinii o prawidłowości, rzetelności i jasności skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego i w związku z tym opinii takiej nie wydamy.

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Zakłady Chemiczne Police S.A. na dzień 30 czerwca 2009 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku, zgodnie z MSR 34.


Nie zgłaszając zastrzeżeń co do rzetelności i jasności załączonego skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż sprawozdanie to zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności. Zarząd Zakładów Chemicznych Police S.A. w notach 2.1 oraz 3 do sprawozdania finansowego przedstawił problemy Grupy Kapitałowej Zakłady Chemiczne Police S.A. związane z utrzymaniem płynności finansowej oraz plany restrukturyzacji i pozyskania dodatkowych źródeł finansowania. Zakres i skala działalności Grupy Kapitałowej Zakłady Chemiczne Police S.A. zależą w dużej mierze od pomyślnej realizacji tych planów. Skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt, które byłyby konieczne, gdyby przyjęcie zasady kontynuacji działalności nie było właściwe.



.....  
Marcin Samolik  
Biegły rewident  
nr ewidencyjny 10066



Piotr Sokołowski  
Członek Zarządu  
Biegły rewident  
nr ewid. 9752



Jacek Małaja  
Członek Zarządu  
Biegły rewident  
nr ewid. 9736

osoby reprezentujące podmiot

**DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.**  
Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa  
tel. (022) 511-08-11, fax (022) 511-08-13  
NIP 527-020-07-86; REGON 010076870

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

Warszawa, 20 sierpnia 2009 roku

**ZAKŁADY CHEMICZNE POLICE S.A.**

**POLICE, KUŹNICKA 1**

**RAPORT NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z PRZEGLĄDU JEDNOSTKOWEGO  
SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009  
DO 30 CZERWCA 2009 ROKU.**



## **RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO 30 CZERWCA 2009 ROKU**

### **Do Rady Nadzorczej oraz Zarządu spółki Zakłady Chemiczne Police S.A.**

Dokonałiśmy przeglądu załączonego jednostkowego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Zakłady Chemiczne Police S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Policach, przy Kuźnickiej 1, na które składają się:

- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.406.755 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitego dochodu za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujące stratę netto w kwocie 232.045 tys. zł i całkowity dochód w ujemnej kwocie 232.045 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 232.045 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku o kwotę 57.904 tys. zł,
- noty do sprawozdania finansowego.

Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską ("MSR 34") odpowiada Zarząd Zakładów Chemicznych Police S.A. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego skróconego sprawozdania

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 jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych jednostkowego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość spółki. Zakres i metoda przeglądu jednostkowego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego różnią się istotnie od badania mającego na celu wyrażenie opinii o jednostkowym skróconym śródrocznym 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 Zakłady Chemiczne Police S.A. na dzień 30 czerwca 2009 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku, zgodnie z MSR 34.

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do rzetelności i jasności załączonego jednostkowego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż sprawozdanie to zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności. Zarząd Spółki w notach 2.1 oraz 3 do sprawozdania finansowego przedstawił problemy Spółki związane z utrzymaniem płynności finansowej oraz plany restrukturyzacji i pozyskania dodatkowych źródeł finansowania. Zakres i skala działalności Spółki zależą w dużej mierze od pomyślnej realizacji tych planów. Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt, które byłyby konieczne, gdyby przyjęcie zasady kontynuacji działalności nie było właściwe.



Marcin Samolik  
Biegły rewident  
nr ewidencyjny 10066

Jacek Małęja  
Członek Zarządu  
Biegły rewident  
nr ewid.: 9786

Maria Rzepnikowska  
Prezes Zarządu  
Biegły rewident  
nr ewid.: 3499

osoby reprezentujące podmiot

**DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.**  
Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa  
tel. (022) 511-08-11, fax (022) 511-08-13  
NIP 527-020-07-86; REGON 010076870

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

Warszawa, 20 sierpnia 2009 roku