

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku


Dla Akejonariuszy i Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest KGHM Polska Miedź S.A. („Spółka”, „jednostka dominująca”) z siedzibą w Lubinie, ul. M. Skłodowskiej-Curie 48, obejmującego:
 - półroczny skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 14.865.282 tysięcy złotych,
 - półroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 30 czerwca 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości 1.719.159 tysięcy złotych,
 - półroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 30 czerwca 2008 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 85.242 tysięcy złotych,
 - półroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 30 czerwca 2008 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 641.093 tysięcy złotych oraz
 - noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego(„załączone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („MSR 34”), jak również za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu tego sprawozdania, raportu z przeglądu.
3. Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („Normy”). Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w księgi rachunkowe oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu Spółki. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o rzetelności, prawidłowości i jasności sprawozdania finansowego. Przegląd daje mniej pewności niż badanie. Nie przeprowadziliśmy badania załączonego półrocznego sprawozdania finansowego, w związku z czym nie wydajemy opinii z badania.
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 30 czerwca 2007 roku było przedmiotem naszego przeglądu i z dniem 18 października 2007 roku wydaliśmy raport z przeglądu z zastrzeżeniami oraz objaśnieniem o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zastrzeżenia dotyczyły kwestii kalkulacji podatku odroczonego oraz potencjalnej utraty wartości aktywów trwałych jednostki zależnej. Objaśnienie dotyczyło hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału akcyjnego wynikającego z wymogów MSR 29. Powyższe kwestie nie mają wpływu na załączone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 30 czerwca 2008 roku.



5. Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2008 roku oraz jej wynik finansowy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2008 roku zgodnie z MSR 34.

w imieniu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
numer ewid. 130



Marek Musiał
Biegły rewident Nr 90036/7272



Jacek Hryniuk
Biegły rewident Nr 9262/6958

Warszawa, dnia 7 października 2008 roku

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
-31-