

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego sprawozdania finansowego
GRUPY LOTOS S.A.
za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku**

Dla Rady Nadzorczej

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego skróconego sprawozdania finansowego GRUPA LOTOS S.A. („Spółki”) z siedzibą w Gdańsku ul. Elbląska 135, obejmującego:
 - bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 5.142.099 tysięcy złotych,
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 30 czerwca 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości 198.418 tysięcy złotych,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 30 czerwca 2005 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 1.192.229 tysięcy złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 30 czerwca 2005 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 152.976 tysięcy złotych oraz
 - informacji dodatkowej zawartej w informacji dodatkowej do półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Grupa Lotos S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku.
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skróconego półrocznego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych 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”) oraz Międzynarodowego Standardu dotyczącego Przeglądów Sprawozdań Finansowych 2400 („Standard”). Normy oraz Standard 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 skróconego sprawozdania finansowego, w związku z czym nie wydajemy opinii z badania.
4. Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania zmian w załączonym skróconym półrocznym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz jej wynik finansowy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2005 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Sprawozdawczość śródroczna”, jak również wszystkimi Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

5. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następującą kwestię:

- a. W dniach 23 września 2003 roku oraz 8 kwietnia 2004 roku Spółka podpisała z Rafinerią Nafty Glimar S.A. („RN Glimar”) umowy pożyczkowe na finansowanie działalności operacyjnej i inwestycyjnej, w tym w szczególności inwestycji Hydrokompleks Glimar, w łącznej kwocie 90 milionów złotych. W załączonym skróconym półrocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2005 roku Spółka utworzyła odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych RN Glimar oraz rezerwy na potencjalne zobowiązania wynikające z powyższych umów w łącznej wysokości 90 milionów złotych. Zwracamy uwagę, że w pewnych okolicznościach zgodnie z warunkami umów pożyczkowych zobowiązania te mogą nie być w pełni wymagalne.

Dodatkowo Spółka podjęła zobowiązania związane ze współfinansowaniem inwestycji Hydrokompleks Glimar oraz utrzymaniem odpowiedniej sytuacji ekonomiczno-finansowej RN Glimar, której upadłość została ogłoszona w dniu 19 stycznia 2005 roku.

Powyższe kwestie zostały szczegółowo opisane w nocie 13 do skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa Lotos S.A. ("Grupa Kapitałowa"), w której Spółka jest jednostką dominującą.

- b. Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 27, Spółka wykazała w załączonym półrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych według ceny nabycia (pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości). Grupa Kapitałowa, której jednostką dominującą jest Spółka sporządziła półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Wynik finansowy Grupy Kapitałowej za okres 6 miesięcy kończący się dnia 30 czerwca 2005 roku wynosi 152.480 tysięcy złotych, a aktywa netto Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2005 roku wynoszą 3.903.638 tysięcy złotych.

Michał Orzechowski
Biegły Rewident Nr 10190/7525

Jacek Hryniuk
Biegły Rewident Nr 9262/6958

Warszawa, dnia 28 września 2005 roku