

## RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2008 ROKU DO 30 CZERWCA 2008 ROKU

### Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A.

1. Dokonałiśmy przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. („Grupa” „Grupa Kapitałowa”), dla której Spółka Grupa LOTOS S.A. („Spółka”, „Spółka dominująca”) z siedzibą w Gdańsku, ulica Elbląska 135 jest podmiotem dominującym, obejmującego:
  - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 10.939.042 tys. zł,
  - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku wykazujący zysk netto w kwocie 701.817 tys. zł,
  - zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 692.803 tys. zł,
  - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku w kwocie 156.366 tys. zł,
  - dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiada Zarząd podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego skonsolidowanego sprawozdania.
3. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. za okres zakończony 30 czerwca 2008 roku obejmuje informacje finansowe 17 jednostek zależnych i grup kapitałowych konsolidowanych metodą pełną. Sprawozdania finansowe 13 jednostek zależnych/grup kapitałowych nie podlegały przeglądowi przez podmioty uprawnione do badania sprawozdań finansowych. Udział w skonsolidowanej sumie bilansowej przed korektami konsolidacyjnymi sprawozdań finansowych nie będących przedmiotem przeglądu wynosi 4,80%, natomiast w skonsolidowanych przychodach przed korektami konsolidacyjnymi 4,42%.
4. Za wyjątkiem kwestii opisanych w akapitach 5-6, 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

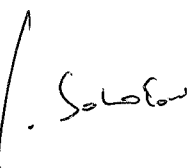
nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w dokumentację konsolidacyjną oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość Spółki dominującej. Zakres i metoda przeglądu 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.

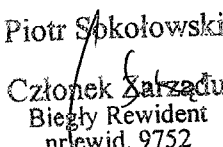
5. Grupa wykazuje w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rezerwę na koszty usunięcia i utylizacji odpadów poprodukcyjnych gromadzonych w tzw. „dołach kwasowych” oraz rezerwę na koszty przyszłej likwidacji instalacji i rekultywacji gruntów pod przewidzianymi do likwidacji instalacjami w łącznej wysokości 38.8 milionów złotych. Grupa dokonała oszacowania odnośnie ilości odpadów poprodukcyjnych a także oszacowania kosztów rekultywacji gruntów w oparciu o najlepszą wiedzę personelu technicznego Grupy. Nie zostały natomiast wykorzystane obmiary wykorzystujące techniki odwiertów, które uwiarygodniłyby wartość szacunkową rezerw wyliczoną przez Grupę. Wartość kosztów rekultywacji gruntów pod przewidzianymi do likwidacji instalacjami była również znacząco rozbieżna z raportami ekspertów środowiskowych. Ponadto, ze względu na brak danych dotyczących sposobu usuwania zanieczyszczeń, Grupa nie dokonała oszacowania rezerwy na koszty usuwania zanieczyszczeń gleby i wód występujących na terenach jednej ze spółek zależnych. W związku z powyższym, nie byliśmy w stanie odnieść się do wiarygodności oszacowania łącznej kwoty rezerw środowiskowych opisanych powyżej.
6. Grupa wykazuje 42,7% udziałów w grupie kapitałowej AB Naftos Gavyba („Grupa NG”) z siedzibą na Litwie, wycenionych metodą praw własności, w kwocie 19.7 milionów złotych. Grupa nie dysponuje sprawozdaniem finansowym Grupy NG sporządzonym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2008 roku. Wartość zaangażowania w Grupę NG została określona na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy NG za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku i sporządzonego zgodnie ze standardami rachunkowości obowiązującymi na Litwie. W dniu 20 marca 2008 roku biegły rewident badający skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy NG wydał o sprawozdaniu finansowym Grupy NG opinię z zastrzeżeniami dotyczącymi:
  - ograniczenia zakresu badania, związanego z brakiem możliwości oceny wszystkich konsekwencji finansowych toczącego się postępowania arbitrażowego, którego stroną jest jednostka zależna – AB Geonafta,
  - braku niezależnego oszacowania wielkości złóż posiadanych przez Grupę NG i w konsekwencji ograniczenia zakresu badania dotyczącego wartości netto środków trwałych związanych z działalnością wydobywczą oraz ich amortyzacji,
  - ograniczenia zakresu badania dotyczącego wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych posiadanych przez jednostkę zależną AB Geonafta. Ograniczenia te wynikają z zastrzeżeń w opiniach wydanych przez biegłych rewidentów dla spółek stowarzyszonych w Grupie NG oraz z różnic w stosowanych politykach rachunkowości przez poszczególne spółki stowarzyszone.

Biorąc pod uwagę ograniczenia wynikające z braku danych finansowych za okres pierwszych 6 miesięcy 2008 roku, zastrzeżenia zawarte w opinii biegłego rewidenta wydane do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy NG za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku przedstawione powyżej, stosowanie przez Grupę NG odmiennych zasad rachunkowości, wątpliwości co do możliwości wywierania wpływu na działalność operacyjną Grupy NG, w tym jej spółek zależnych, na dzień wydania niniejszego raportu nie byliśmy w

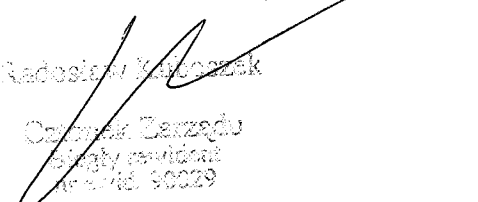
stanie ocenić prawidłowości wyceny aktywów zaangażowanych w Grupę NG i ich realizowalności.

7. Za wyjątkiem ewentualnych skutków kwestii, opisanych w akapitach 5-6, 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 Grupy LOTOS S.A. na dzień 30 czerwca 2008 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 czerwca 2008 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

  
Piotr Sokołowski  
Biegły rewident  
nr ewid. 9752/7281

  
Piotr Sokołowski  
Członek Zarządu  
Biegły Rewident  
nr ewid. 9752

osoby reprezentujące podmiot

  
Radosław Kuczyński  
Członek Zarządu  
Biegły rewident  
nr ewid. 90029

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.  
ul. Piękna 18, 00-540 Warszawa  
tel. 511-08-11, fax 511-08-13  
NIP 527-020-07-86; REGON 010073870  
Podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych wpisany  
na listę podmiotów uprawnionych  
pod nr ewidencyjnym 73  
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 23 września 2008 roku