

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

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Grupy LOTOS S.A.

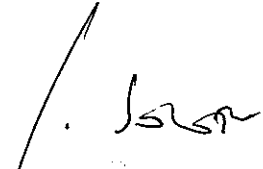
1. Dokonałiśmy przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A. („Grupa” „Grupa Kapitałowa”), dla której Spółka Grupa LOTOS S.A. („Spółka”, „Spółka Dominująca”) z siedzibą w Gdańsku, ulica Elbląska 135, jest Podmiotem Dominującym, obejmującego:
 - skonsolidowane sprawozdanie z pozycji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 14.375.190 tys. zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujące zysk netto w kwocie 88.996 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 113.331 tys. zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 113.154 tys. zł,
 - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku w kwocie 122.263 tys. zł,
 - noty objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w śródrocznym skróconym 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 Grupy LOTOS S.A. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania.
3. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy LOTOS S.A. za okres zakończony 30 czerwca 2009 roku obejmuje informacje finansowe 17 jednostek zależnych i Grup Kapitałowych konsolidowanych metodą pełną. Sprawozdania finansowe 12 jednostek zależnych nie podlegały przeglądowi przez podmioty uprawnione do badania. Udział w skonsolidowanej sumie bilansowej przed korektami konsolidacyjnymi sprawozdań finansowych niebędących przedmiotem przeglądu wynosi 3,9%, natomiast w skonsolidowanych przychodach przed korektami konsolidacyjnymi 6,6%.

4. Za wyjątkiem kwestii opisanej w akapicie 5, 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 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badania. Celem przeglądu nie jest wyrażenie opinii o prawidłowości, rzetelności i jasności śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i w związku z tym opinii takiej nie wydajemy.

5. Grupa posiada 42,7% udziałów w Jednostce Dominującej Grupy Kapitałowej AB „Naftos Gavyba” na Litwie wycenionych metodą praw własności na kwotę 73,5 mln zł. Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej AB „Naftos Gavyba” zostało sporządzone za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku według zasad rachunkowości obowiązujących na Litwie. Biegły rewident badający skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AB „Naftos Gavyba” wydał w dniu 20 marca 2009 roku opinię z zastrzeżeniami dotyczącymi:
 - Nie ujęcia przez Spółkę w sprawozdaniu finansowym konsekwencji finansowych toczącego się postępowania arbitrażowego, którego stroną była spółka zależna AB Geonafta.
 - 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 AB „Naftos Gavyba” 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 2009 roku, zastrzeżenia zawarte w opinii biegłego rewidenta wydane do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy NG za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 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.

6. Za wyjątkiem ewentualnych skutków kwestii, opisanych w akapicie 5 dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS 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.

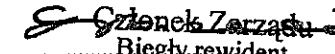
7. Nie zgłaszając konieczności dokonywania dalszych zmian do załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego uwagę chcielibyśmy zwrócić uwagę na:
- Na notę 16.1 dodatkowych informacji i objaśnień do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Spółka deklaruje kontynuację prac nad realizacją koncepcji projektu zgazowania ciężkich pozostałości i produkcji energii (IGCC), umożliwiających uruchomienie realizacji drugiego etapu Programu 10+. Zwracamy uwagę, iż realizacja drugiego etapu prac będzie zależna od przyszłych zdarzeń, w tym czynników rynkowych, które mogą wpłynąć na realizowalność dotychczas poniesionych nakładów inwestycyjnych, które na dzień 30 czerwca 2009 roku wynosiły 45,8 milionów złotych i dotyczyły realizacji prac związanych z IGCC.
 - Na notę 16.1 dodatkowych informacji i objaśnień do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której, Grupa wykazuje aktywa z tytułu nakładów poniesionych na poszukiwania złóż gazowych B-4 i B-6 oraz koszty budowy odwiertów w wysokości 48 milionów złotych według stanu na 30 czerwca 2009 roku. Grupa zleciła przeprowadzenie analizy opłacalności zagospodarowania złóż. Wyniki przeprowadzonej analizy wskazują na konieczność poniesienia znaczących nakładów inwestycyjnych celem gospodarczego wykorzystania złóż. Wielkość przyszłych korzyści ekonomicznych może się zmienić w zależności od przyszłych warunków rynkowych i działań podejmowanych przez Spółkę oraz możliwości pozyskania źródeł finansowania lub partnera w przedsięwzięciu.


Piotr Sokołowski
Biegły rewident
nr ewid. 9752

Piotr Sokołowski

Członek Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 9752

Grzegorz Warzocha


Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90035

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. J. na Pawła II 19, 00-854 Warszawa
tel. (22) 511-08-11, fax (22) 511-08-13
NIF 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, 26 sierpnia 2009 roku