

GRUPA LOTOS S.A.
GDAŃSK, UL. ELBLĄSKA 135

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2009
WRAZ Z
OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI GRUPA LOTOS S.A. ZA ROK OBROTOWY 2009	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	9
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	10
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki	10
5. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki.....	11
II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	12
1. Ocena systemu rachunkowości.....	12
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego	12
3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	13
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki	14
5. Informacje i ustalenia końcowe.....	15

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI GRUPA LOTOS S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2009**

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Sprawozdanie z pozycji finansowej
3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
5. Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI GRUPA LOTOS S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2009**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki Grupa LOTOS S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Grupa LOTOS S.A. z siedzibą w Gdańsku, przy ulicy Elbląskiej 135, na które składa się sprawozdanie z pozycji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik Spółki.

Kierownik Spółki oraz Członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz wyrażenie opinii czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie, w przeważającej mierze w sposób wrywkowy, dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, iż prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i nie może być ono podstawą oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest Podmiotem Dominującym w Grupie Kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, dla której jest Jednostką Dominującą.

Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

.....
Piotr Sokołowski
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 9752

.....
osoby reprezentujące podmiot

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

Warszawa, 26 kwietnia 2010 roku

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO SPÓŁKI GRUPA LOTOS S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2009**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą Grupa LOTOS S.A. Siedzibą Spółki jest Gdańsk, ul. Elbląska 135.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 18 września 1991 roku w Warszawie (Repertorium A Nr 8932/91).

Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ Wydział Gospodarczy-Rejestrowy w Gdańsku, w dziale B pod numerem KRS 0000106150, na podstawie postanowienia z dnia 10 kwietnia 2002 roku.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 583-000-09-60 nadany w dniu 9 czerwca 1993 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce w dniu 25 lutego 1998 roku REGON o numerze: 190541636.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego – PKD 06,
- działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego – PKD 09.1,
- pozostałe drukowanie – PKD 18.12,
- wytwarzanie i przetwarzanie koksu i produktów rafinacji ropy naftowej – PKD 19,
- produkcja gazów technicznych – PKD 20.11,
- produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych – PKD 20.13,
- produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych – PKD 20.14,
- produkcja tworzyw sztucznych w formach podstawowych – PKD 20.16,
- produkcja opakowań z tworzyw sztucznych – PKD 22.22,
- produkcja pojemników metalowych – PKD 25.91,
- naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych – PKD 33.11,
- naprawa i konserwacja maszyn – PKD 33.12,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych – PKD 33.14,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia – PKD 33.2,
- wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych – PKD 35,
- pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody – PKD 36,
- odprowadzanie i oczyszczanie ścieków – PKD 37,
- działalność związana ze zbieraniem, przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów; odzysk surowców – PKD 38,
- działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami – PKD 39,
- roboty związane z budową rurociągów, linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych – PKD 42.2,
- wykonywanie instalacji elektrycznych, wodno-kanalizacyjnych i pozostałych instalacji budowlanych – PKD 43.2,

- pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane – PKD 43.99,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych – PKD 46.12,
- sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych – PKD 46.71,
- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych – PKD 46.75,
- sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana – PKD 46.9,
- sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów silnikowych na stacjach paliw – PKD 47.3,
- pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami – PKD 47.99,
- transport kolejowy towarów – PKD 49.2,
- transport drogowy towarów – PKD 49.41,
- transport rurociągowy – PKD 49.5,
- transport morski i przybrzeżny towarów – PKD 50.2,
- magazynowanie i przechowywanie towarów – PKD 52.1,
- działalność usługowa wspomagająca transport lądowy – PKD 52.21,
- działalność usługowa wspomagająca transport wodny – PKD 52.22,
- działalność usługowa wspomagająca transport lotniczy – PKD 52.23,
- przeładunek towarów – PKD 52.24,
- wydawanie książek i periodyków oraz pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania – PKD 58.1,
- działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania – PKD 58.29,
- działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej – PKD 61.1,
- działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji – PKD 61.9,
- działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana – PKD 62,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność; działalność portali internetowych – PKD 63.1,
- pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 63.99,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych – PKD 64.99,
- działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych – PKD 66.12,
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych – PKD 66.19,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek – PKD 68.1,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi – PKD 68.2,
- działalność rachunkowo–księgową; doradztwo podatkowe – PKD 69.2,
- działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem – PKD 70,
- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne – PKD 71.12,
- badania i analizy techniczne – PKD 71.2,
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych – PKD 72.19,
- reklama, badanie rynku i opinii publicznej – PKD 73,
- działalność w zakresie specjalistycznego projektowania – PKD 74.1,
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 74.9,
- wynajem i dzierżawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli – PKD 77.1,
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych – PKD 77.32,
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery – PKD 77.33,
- wynajem i dzierżawa środków transportu wodnego – PKD 77.34,
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane – PKD 77.39,

- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim – PKD 77.4,
- działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników – PKD 78.1,
- pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników – PKD 78.3,
- działalność detektywistyczna i ochroniarska – PKD 80,
- działalność usługowa związana z utrzymaniem porządku w budynkach i zagospodarowaniem terenów zieleni – PKD 81,
- działalność związana z administracyjną obsługą biura, włączając działalność wspomagającą – PKD 82.1,
- działalność centrów telefonicznych (call center) – PKD 82.2,
- działalność związana z pakowaniem – PKD 82.92,
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 82.99,
- ochrona przeciwpożarowa – PKD 84.25,
- pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane – PKD 85.59,
- naprawa i konserwacja komputerów i sprzętu komunikacyjnego – PKD 95.1.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie:

- wytwarzania produktów rafinacji ropy naftowej,
- przetwarzania produktów rafinacji ropy naftowej,
- produkcji gazów technicznych,
- produkcji chemikaliów nieorganicznych podstawowych pozostałych,
- produkcji chemikaliów organicznych podstawowych pozostałych,
- produkcji tworzyw sztucznych,
- wytwarzania energii elektrycznej,
- przesyłania energii elektrycznej,
- dystrybucji i sprzedaży energii elektrycznej,
- wytwarzania paliw gazowych,
- dystrybucji i sprzedaży paliw gazowych w systemie sieciowym,
- produkcji ciepła,
- dystrybucji ciepła,
- poboru i uzdatniania wody, z wyłączeniem działalności usługowej,
- działalności usługowej w zakresie rozprowadzania wody,
- górnictwa ropy naftowej,
- górnictwa gazu ziemnego,
- wykonywania robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych,
- sprzedaży hurtowej paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych,
- sprzedaży hurtowej wyrobów chemicznych,
- transportu kolejowego,
- transportu rurociągowego,
- przeładunku towarów w portach morskich,
- przeładunku towarów w portach śródlądowych,
- przeładunku towarów w pozostałych punktach przeładunkowych,
- magazynowania i przechowywania towarów w porach morskich,
- magazynowania i przechowywania towarów w portach śródlądowych,
- magazynowania i przechowywania towarów w pozostałych składowiskach,
- prac badawczo – rozwojowych w dziedzinie nauk chemicznych,
- prac badawczo – rozwojowych w dziedzinie nauk technicznych,
- prac badawczo- rozwojowych w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.

Spółka posiada następujące koncesje związane z podstawowym zakresem działalności:

- wytwarzanie paliw ciekłych udzieloną Spółce przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 28 listopada 1998 roku, przedłużoną na okres do 31 grudnia 2025 roku decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 5 października 2007 roku,
- obrót paliwami ciekłymi udzieloną Spółce przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 23 grudnia 1998 roku, przedłużoną na okres do 31 grudnia 2025 roku decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 5 października 2007 roku,
- magazynowanie paliw ciekłych na okres do 15 października 2016 roku udzieloną Spółce przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 10 października 2006 roku,
- wytwarzanie energii elektrycznej w kogeneracji udzieloną Spółce przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 29 września 2000 roku, przedłużoną na okres do dnia 1 września 2018 roku decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 16 lipca 2009 roku,
- obrót energią elektryczną na okres do 10 września 2011 roku udzieloną Spółce przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 5 września 2001 roku,
- przesyłanie i dystrybucję energii elektrycznej na okres do 10 września 2011 roku udzieloną Spółce przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki w dniu 5 września 2001 roku.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 129.873.362,00 zł i dzielił się na 129.873.362 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Według stanu na dzień 11 lutego 2010 roku (data ostatniego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy) wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- Skarb Państwa – 63,97% akcji,
- ING OFE – 5,70% akcji,
- Pozostali Akcjonariusze – 30,33% akcji.

W roku obrotowym wystąpiły następujące zmiany w kapitale zakładowym Spółki:

W dniu 17 lipca 2009 roku postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Grupy LOTOS S.A. w wyniku emisji akcji serii C.

Po rejestracji, struktura kapitału akcyjnego przedstawiała się następująco:

- 78.700.000 akcji serii A,
- 35.000.000 akcji serii B,
- 16.173.362 akcji serii C.

Wysokość kapitału zakładowego po rejestracji wynosi 129.873.362 złotych i dzieli się na 129.873.362 akcji.

W badanym okresie nie wystąpiły inne niż wyżej opisane zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi 5.347.708 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- | | |
|---------------------------|-----------------------------|
| - LOTOS Petrobaltic S.A. | - podmiot zależny w 99,32%, |
| - LOTOS Czechowice S.A. | - podmiot zależny w 85,04%, |
| - LOTOS Jasło S.A. | - podmiot zależny w 85,01%, |
| - LOTOS Serwis Sp. z o.o. | - podmiot zależny w 100%, |
| - LOTOS Lab Sp. z o.o. | - podmiot zależny w 100%, |

- LOTOS Straż Sp. z o.o.	- podmiot zależny w 100%,
- LOTOS Ochrona Sp. z o.o.	- podmiot zależny w 100%,
- LOTOS Ekoenergia S.A.	- podmiot zależny w 100%,
- UAB LOTOS Baltija	- podmiot zależny w 100%,
- LOTOS Oil S.A.	- podmiot zależny w 100%,
- LOTOS Paliwa Sp. z o.o.	- podmiot zależny w 100%,
- LOTOS Kolej Sp. z o.o.	- podmiot zależny w 100%,
- LOTOS Asfalt Sp. z o.o.	- podmiot zależny w 100%,
- LOTOS Gaz S.A.	- podmiot zależny w 100%,
- LOTOS Parafiny Sp. z o.o.	- podmiot zależny w 100%,
- LOTOS Tank Sp. z o.o.	- podmiot zależny w 100%,
- LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.	- podmiot zależny w 0,29% (podmiot jest w pełni kontrolowany przez Grupę Lotos S.A.).

Ponadto, jako podmioty powiązane Grupa LOTOS S.A. traktuje spółki należące do Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A.

W okresie od 1 stycznia 2009 roku do końca VI kadencji w skład Zarządu Grupy LOTOS S.A. wchodził:

- Paweł Olechnowicz – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
- Mariusz Machajewski – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Ekonomiczno – Finansowych,
- Marek Sokołowski – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Produkcji i Rozwoju.

Rada Nadzorcza Grupy LOTOS S.A. w dniu 25 czerwca 2009 roku podjęła uchwałę o powołaniu do Zarządu Grupy LOTOS S.A. wspólnej VII kadencji, następujących osób:

- Paweł Olechnowicz – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
- Mariusz Machajewski – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Ekonomiczno – Finansowych,
- Marek Sokołowski – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Produkcji i Rozwoju,
- Maciej Szozda – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlu.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego skład Zarządu Grupy LOTOS S.A. był następujący:

- Paweł Olechnowicz – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
- Mariusz Machajewski – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Ekonomiczno – Finansowych,
- Marek Sokołowski – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Produkcji i Rozwoju,
- Maciej Szozda – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlu.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2008 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 675.704 tys. zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2008 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu 27 kwietnia 2009 roku opinię ze zwróceniem uwagi, następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania chcielibyśmy zwrócić uwagę:

- Na notę 11 dodatkowych informacji i objaśnień, do 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 31 grudnia 2008 roku wynosiły 45,8 milionów złotych i dotyczyły realizacji prac związanych z IGCC.

- Na fakt, iż prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i nie może być ono podstawą oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest Podmiotem Dominującym w Grupie Kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, dla której jest Jednostką Dominującą.”

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 odbyło się w dniu 30 czerwca 2009 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o pokryciu straty netto Spółki w kwocie 675.704 tys. zł z kapitału zapasowego Spółki.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 15 lipca 2009 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 15 lipca 2009 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 217 w dniu 28 stycznia 2010 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 29 czerwca 2007 roku, zawartej pomiędzy Grupa LOTOS S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem biegłego rewidenta Piotra Sokołowskiego (nr ewidencyjny 9752) w siedzibie Spółki w dniach od 26 października do 5 listopada 2009 roku, od 15 marca do 22 kwietnia 2010 roku oraz poza siedzibą Spółki od dnia 23 kwietnia 2010 do dnia wydania opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 19 maja 2008 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 13 ust. 2 pkt 4 statutu Spółki.

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident Piotr Sokołowski potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r., nr 77, poz. 649), do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Grupa LOTOS S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 26 kwietnia 2010 roku.

5. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości ze sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Przychody ze sprzedaży	12.696.912	14.898.653
Koszty działalności operacyjnej	(12.690.911)	(15.464.905)
Pozostałe przychody operacyjne	38.681	6.580
Pozostałe koszty operacyjne	(44.574)	(13.784)
Przychody finansowe	949.997	134.212
Koszty finansowe	(248.234)	(416.916)
Podatek dochodowy	(110.544)	180.456
Zysk (strata) netto	591.327	(675.704)
Całkowity dochód ogółem	591.327	(675.704)

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
– rentowność sprzedaży	0%	(4%)
– rentowność sprzedaży netto	5%	(5%)
– rentowność netto kapitału własnego	12%	(13%)

<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	1,02	1,57
– wskaźnik rotacji należności w dniach	37	34
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	20	19
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	74	56

<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	57%	54%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	43%	46%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	2.407.256	2.157.557
– wskaźnik płynności	2,14	2,10
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,77	0,94

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2009 następujących tendencji:

- wzrost wskaźników rentowności w porównaniu z rokiem ubiegłym,
- spadek wskaźnika rotacji majątku w stosunku do roku 2008,
- wydłużenie się czasu rotacji należności, zobowiązań i zapasów w 2009 roku,
- wzrost stopy zadłużenia przy jednoczesnym spadku stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym w porównaniu z rokiem 2008,
- wzrost kapitału obrotowego netto w stosunku do roku ubiegłego,
- wzrost wskaźnika płynności przy jednoczesnym spadku wskaźnika podwyższonej płynności.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego, zgodnie z wymogami MSSF i przyjęta do stosowania od 1 stycznia 2009 roku uchwałą Zarządu z dnia 2 lutego 2010 roku. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych informacjach objaśniających.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej mySAP.com, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System mySAP.com posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku i obejmuje:

- sprawozdanie z pozycji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 12.396.184 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zysk netto w kwocie 591.327 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 591.327 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 947.897 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 309.495 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:

- środki trwałe w kwocie 1.501.241 tys. zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 5.105.343 tys. zł,
- zaliczki na środki trwałe w budowie w kwocie 150.699 tys. zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie, łącznie z ujawnieniem odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

Inwestycje długoterminowe

Do pozycji inwestycji długoterminowych w Spółce zaliczono:

- udziały i akcje w jednostkach zależnych w kwocie 1.016.969 tys. zł,
- udziały i akcje w jednostkach pozostałych w kwocie 6.317 tys. zł,
- dodatnia wycena pochodnych instrumentów finansowych 54.862 tys. zł.

Informacje dodatkowe prawidłowo opisują zmiany inwestycji w trakcie roku obrotowego.

Struktura zapasów

Struktura zapasów została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z pozycji finansowej.

Struktura należności

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z pozycji finansowej. W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły.

Zobowiązania

Struktura czasowa i rodzajowa zobowiązań według okresu spłaty została prawidłowo przedstawiona w informacji objaśniającej tę pozycję sprawozdania z pozycji finansowej.

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- kredyty i pożyczki długoterminowe w kwocie 4.662.659 tys. zł,
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe w kwocie 471.926 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 821.871 tys. zł,
- zobowiązania budżetowe (inne niż podatek dochodowy od osób prawnych) w kwocie 625.623 tys. zł,
- zobowiązania inwestycyjne w kwocie 101.888 tys. zł.

Specyfikację zaciągniętych kredytów wraz z opisem ich zabezpieczeń ujawniono w informacjach dodatkowych. Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Informacje objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę. Koszty i przychody rozliczane w czasie prawidłowo zakwalifikowano w stosunku do badanego okresu obrotowego. Rezerwy na

zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach. Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

Uzasadnienie wydanej opinii

O zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok 2009 wydaliśmy opinię ze zwróceniem uwagi na fakt, iż prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i nie może być ono podstawą oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, dla której jest Jednostką Dominującą.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w informacjach objaśniających.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w sprawozdaniu z pozycji finansowej przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli. Informacje objaśniające w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2009. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

5. Informacje i ustalenia końcowe

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

.....
Piotr Sokołowski
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 9752

.....
osoby reprezentujące podmiot

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

Warszawa, 26 kwietnia 2010 roku