

**Raport niezależnego biegłego rewidenta  
z przeglądu śródrocznego skróconego  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku**

**Dla Rady Nadzorczej Spółki Grupa LOTOS S.A.**

1. Przeprowadziliśmy przegląd śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Grupa LOTOS S.A. („Spółka”) z siedzibą w Gdańsku, ul. Elbląska 135, obejmującego śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z pozycji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2011 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie zmian w kapitałach własnych, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 30 czerwca 2011 roku oraz noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za zgodność załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską („MSR 34”) odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było wydanie, na podstawie przeglądu tego sprawozdania, raportu z przeglądu.
3. Przegląd przeprowadziliśmy, z wyjątkiem kwestii, o której mowa poniżej w punkcie 5, stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych finansowych, wglądu w dokumentację, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu Spółki. Zakres i metoda przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności. W rezultacie przegląd nie pozwala uzyskać wystarczającej pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione, w związku z czym nie wydajemy opinii z badania.
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku było przedmiotem naszego badania i z dniem 11 kwietnia 2011 roku wydaliśmy opinię z objaśnieniem o tym sprawozdaniu finansowym, dotyczącym wskazanej przez Zarząd Spółki niepewności, co do realizacji aktywów ujętych w związku z inwestycją na złożu YME związanej z faktem, że prognozowane przepływy pieniężne uzależnione są od szeregu przyszłych zdarzeń, w szczególności od zmienności rynkowych cen ropy naftowej.

5. Jak przedstawiono w notach 14 oraz 17.5 not objaśniających do załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dniu 28 lipca 2011 roku Grupa otrzymała od firmy Talisman Energy informację o opóźnieniu w planowanym uruchomieniu produkcji ze złoża YME. Jak opisano w notcie 17.5, Grupa przeprowadzając test na utratę wartości aktywów ujętych w związku z inwestycją na złożu YME w łącznej kwocie 1 266 milionów złotych, nie uwzględniła tej informacji, ze względu na brak szczegółowych danych uzupełniających dotyczących opóźnienia w uruchomieniu produkcji, które mogą mieć istotny wpływ na wyniki testu. W związku z tym Zarząd poinformował, iż Grupa przeprowadzi ponowny test na utratę wartości złoża YME po potwierdzeniu szczegółowych informacji i otrzymaniu raportu specjalnie powołanej przez operatora koncesji na złożu YME Komisji ds. optymalizacji harmonogramu prac, a wyniki testu zostaną uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok kończący się dnia 31 grudnia 2011 roku. Biorąc pod uwagę, iż na dzień wydania niniejszego raportu Grupa dysponowała ograniczoną ilością informacji dotyczącą zaistniałego opóźnienia, nie byliśmy w stanie oszacować potencjalnego wpływu skutków finansowych tej kwestii na załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
6. Za wyjątkiem ewentualnych skutków kwestii, o której mowa w punkcie 5, na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z MSR 34.

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

Kluczowy Biegły Rewident



Marcin Zieliński  
biegły rewident  
nr 10402

Partner



Jacek Hryniuk

Warszawa, dnia 23 sierpnia 2011 roku