

**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu śródrocznego skróconego
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2012 roku**

Dla Rady Nadzorczej Spółki Grupa LOTOS S.A.

1. Przeprowadziliśmy przegląd załączonego 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 2012 roku, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 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 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 sprawozdania finansowego istotnie różnią się od badań leżących u podstaw opinii wydawanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego 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 2011 roku było przedmiotem naszego badania i z dniem 17 kwietnia 2012 roku wydaliśmy opinię z uzupełniającym objaśnieniem o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczącym wskazanej przez Zarząd Spółki niepewności co do realizacji aktywów ujętych w związku z inwestycją na złożu YME.

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.

6. Jak przedstawiono w nocie 17.7 not objaśniających do załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Grupa przeprowadziła na dzień 30 czerwca 2012 roku ponowny test na utratę wartości aktywów związanych z projektem YME w oparciu o analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych dla posiadanych 20% udziałów w zasobach węglowodorów w ramach nabytych norweskich koncesji wydobywczych obejmujących projekt zagospodarowania złoża YME, a następnie dokonała kolejnego odpisu z tytułu utraty wartości w kwocie 945 milionów złotych (wpływ na wynik finansowy netto po uwzględnieniu podatku odroczonego wyniósł 285 milionów złotych), aktualizującego wartość środków trwałych w budowie zaangażowanych w projekt YME do łącznej wysokości 330 milionów złotych. Ze względu na dokonane odpisy aktualizujące poniesionych nakładów inwestycyjnych na złożo YME oraz poniesione wcześniej straty podatkowe, saldo aktywa z tytułu podatku odroczonego w załączonym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosi 1 051 milionów złotych. Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na wskazaną przez Zarząd Spółki niepewność co do wysokości realizacji aktywów ujętych w związku ze złożem YME związaną z faktem, że prognozowane przepływy pieniężne uzależnione są od szeregu przyszłych zdarzeń, w szczególności od zmienności rynkowych cen ropy naftowej, a ponadto poziom zakładanych przyszłych dodatkowych nakładów inwestycyjnych zależy w dużej mierze od relacji kontraktowych pomiędzy operatorem złoża YME a dostawcą i wykonawcą platformy.

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

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.

Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 20 sierpnia 2012 roku