

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007 ROKU DO 30 CZERWCA 2007 ROKU

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

Dokonałiśmy przeglądu załączonego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki Grupa LOTOS S.A. z siedzibą w Gdańsku, ul. Elbląska 135, na które składają się:

- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 6.591.435 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku wykazujący zysk netto w kwocie 385.594 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 363.270 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku w kwocie 25.591 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym odpowiada Zarząd Spółki Grupa LOTOS S.A. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni porównywalny okres śródroczny zakończony 30 czerwca 2006 roku podlegało przeglądowi przez innego audytora, który z datą 27 września 2006 roku wydał o tym sprawozdaniu raport ze zwróceniem uwagi na kwestie rezerwy na ryzyko związane z umowami pożyczkowymi Spółki na finansowanie przez Rafinerię Nafty Glimar S.A. oraz informacji o tym, że Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 roku podlegało badaniu przez innego biegłego rewidenta, który z datą 17 kwietnia 2007 roku wyraził o tym sprawozdaniu opinię z zastrzeżeniem na niepewność czy i w jakim stopniu koszty w wysokości 102 milionów złotych poniesione w związku z podpisanymi umowami na wykonanie projektu bazowego PKRT przyniosą spodziewane korzyści ekonomiczne oraz ze zwróceniem uwagi na kwestie ujawnione w raporcie śródrocznym. Nasz raport dotyczy jedynie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 czerwca 2007 roku.

Przeгляд 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 sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonałiśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość Spółki. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego różnią się istotnie od badania mającego na celu wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym i w związku z tym opinii takiej nie wydajemy.

PS

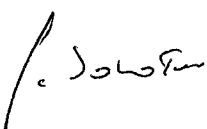
Deloitte.

Spółka jest w trakcie realizacji projektu Programu 10+ (Kompleksowego Rozwoju Technologicznego, PKRT), którego częścią jest wykonanie projektu bazowego, w tym projektu obejmującego instalację zgazowania ciężkich pozostałości po przerobie ropy naftowej („IGCC”). Do dnia 30 czerwca 2007 roku nakłady inwestycyjne poniesione w związku z projektem bazowym dotyczącym IGCC oraz innych zadań inwestycyjnych odnoszących się do IGCC wyniosły 75 milionów złotych. Zarząd Spółki kontynuuje prace nad realizacją koncepcji IGCC. Prowadzone są działania mające na celu zoptymalizowanie koncepcji IGCC od strony wysokości nakładów inwestycyjnych zakresu projektu oraz kosztów i parametrów operacyjnych, przy wykorzystaniu wiedzy pozyskanej w dotychczasowych pracach. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie byliśmy w stanie ocenić na ile skapitalizowane nakłady inwestycyjne dotyczące dotychczas wykonanych przez Spółkę prac dotyczących projektu IGCC przyniosą w przyszłości korzyści ekonomiczne.

Za wyjątkiem ewentualnych skutków kwestii opisanej w akapicie powyżej, dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki Grupa LOTOS S.A. na dzień 30 czerwca 2007 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej.

Nie zgłaszając konieczności dokonywania zmian w załączonym skróconym sprawozdaniu finansowym, chcielibyśmy zwrócić uwagę na:

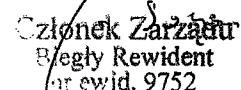
- fakt, iż prezentowane skrócone sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym sporządzonym w formie skróconej, zgodnie z §87 ust. 4 rozporządzenia Rady Ministrów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Nie może być ono jedyną podstawą oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej. Oprócz skróconego sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, dla której jest jednostką dominującą.


.....
Piotr Sokołowski
Biegły rewident
nr ewid. 9752/7281

Wacław Nitka


Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 2749

Piotr Sokołowski


Członek Zarządu
Biegły Rewident
nr ewid. 9752

.....
osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
ul. Piłkowskiego 10, 00-549 Warszawa
tel. 511-03-11, fax 511-03-13
REGON 010076870

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

Warszawa, 19 września 2007 roku