

**GRUPA KAPITAŁOWA  
GRUPA LOTOS S.A.  
GDAŃSK, ULICA ELBLĄSKA 135**

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

## SPIS TREŚCI

<b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....</b>	<b>3</b>
<b>RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA LOTOS S.A. ZA ROK OBROTOWY 2009 .....</b>	<b>6</b>
<b>I. INFORMACJE OGÓLNE.....</b>	<b>6</b>
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.....	6
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy .....	12
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie .....	13
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki .....	14
5. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej .....	15
<b>II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE .....</b>	<b>16</b>
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	16
2. Dokumentacja konsolidacyjna.....	16
3. Uzasadnienie wydanej opinii.....	17
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej .....	18
5. Informacje i ustalenia końcowe.....	19
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA LOTOS S.A. ZA ROK OBROTOWY 2009</b>	
1. Skonsolidowane sprawozdanie z pozycji finansowej	
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	
3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	
4. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych	
5. objaśniające dodatkowe informacje i objaśnienia	
<b>SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA LOTOS S.A. ZA ROK OBROTOWY 2009</b>	

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

### **Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A., dla której Grupa LOTOS S.A. z siedzibą w Gdańsku, przy ulicy Elbląskiej 135, jest Podmiotem Dominującym, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z pozycji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik Spółki Dominującej.

Kierownik Spółki Dominującej oraz Członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez grupę kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz wyrażenie opinii czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

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 skonsolidowanego 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 Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie, w przeważającej mierze w sposób wrywkowy, podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Grupa posiada 40,31% udziałów w Jednostce Dominującej Grupy Kapitałowej AB Geonafta na Litwie wycenionych metodą praw własności na kwotę 88.255 tys. zł. Biegły rewident badający skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy AB Geonafta wydał w dniu 25 marca 2010 roku opinię z następującymi zastrzeżeniami:

- „Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka AB Geonafta i Grupa (Grupa AB Geonafta) wykazują długoterminowe należności od UAB LL Investicijos w kwocie 13.413 tys. LTL. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka ani Grupa nie dokonały oceny występowania obiektywnych przesłanek utraty wartości wspomnianych należności. W naszej opinii obowiązek dokonania takiej oceny nakładają regulacje zawarte w MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Wobec tego nie jesteśmy w stanie określić kwoty korekty wyniku finansowego netto, która mogłaby się okazać niezbędna w odniesieniu do okresu zakończonego 31 grudnia 2009 roku, jak również kwoty należności długoterminowych i kapitału własnego na ten sam dzień.
- Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa wykazuje należności z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim Amber Trust II SCA ir Firebird Avrora Fund Ltd. w kwocie 7.553 tys. LTL, których termin spłaty mija w czerwcu 2010 roku. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Grupa nie dokonała oceny wystąpienia przesłanek utraty wartości w odniesieniu do wymienionych należności. W naszej opinii obowiązek dokonania takiej oceny nakładają regulacje zawarte w MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Wobec tego nie jesteśmy w stanie określić kwoty korekty wyniku finansowego netto, która mogłaby się okazać niezbędna w odniesieniu do okresu zakończonego 31 grudnia 2009 roku, jak również kwoty należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, a także skonsolidowanego kapitału własnego na ten sam dzień.
- Ze względu na zastrzeżenie wyrażone w odniesieniu do sprawozdania finansowego jednostki współkontrolowanej UAB Minijos Nafta, nie byliśmy w stanie ocenić, czy proporcjonalny udział w rzeczowym majątku trwałym wymienionej jednostki współkontrolowanej ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2009 roku w kwocie 42.900 tys. LTL (49.951 tys. LTL na dzień 31 grudnia 2008 roku) oraz udział w zysku tej jednostki ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w kwocie 997 tys. LTL za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku (6.497 tys. LTL za rok 2008) są poprawne.

Z uwagi na przedstawione powyżej zastrzeżenia zawarte w opinii biegłego rewidenta wydanej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AB Geonafta za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku, nie byliśmy w stanie ocenić, czy wartość udziałów w Jednostce Dominującej w Grupie Kapitałowej AB Geonafta wykazana w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest prawidłowa.

Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków wynikających z wyceny udziałów grupie kapitałowej AB Geonafta, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 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,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na notę 11 dodatkowych informacji i objaśnień do 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 47,8 mln zł według stanu na 31 grudnia 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 Lotos Petrobaltic S.A. oraz możliwości pozyskiwania źródeł finansowania lub partnera w przedsięwzięciu.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2009 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, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego skonsolidowanego 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  
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
GRUPY KAPITAŁOWEJ GRUPA LOTOS S.A.  
ZA ROK OBROTOWY 2009**

**I. INFORMACJE OGÓLNE**

**1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą**

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej 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–księgowa; 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.



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 zł 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 Grupy według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 6.713.754 tys. zł z tego 36.752 przypadają na udziały niekontrolujące.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

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.

Powyzsze zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku w skład Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A. wchodzi:

- Podmiot Dominujący – Grupa LOTOS S.A., oraz
- spółki bezpośrednio zależne:
  - LOTOS Paliwa Sp. z o.o.,
  - LOTOS Kolej Sp. z o.o.,
  - LOTOS Ekoenergia Sp. z o.o.,
  - LOTOS Oil S.A.,
  - LOTOS Serwis Sp. z o.o.,
  - LOTOS Lab Sp. z o.o.,
  - LOTOS Asfalt Sp. z o.o.,
  - LOTOS Straż Sp. z o.o.,
  - LOTOS Gaz S.A.,
  - LOTOS Ochrona Sp. z o.o.,
  - LOTOS Czechowice S.A.,
  - LOTOS Jasło S.A.,
  - LOTOS Petrobaltic S.A.,
  - UAB LOTOS Baltija,
  - LOTOS Tank Sp. z o.o.,
  - LOTOS Parafiny Sp. z o.o.,
  - LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.
- spółki pośrednio zależne:
  - RCEkoenergia Sp. z o.o.,
  - LOTOS Exploration and Production Norge AS,
  - LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o.,
  - Plastikol Organizacja Odzysku S.A.,
  - Energobaltic Sp. z o.o.,
  - Miliana Shipping Company Ltd,
  - Aphrodite Offshore Services Ltd.
  -
- spółki stowarzyszone:
  - AB Geonafta.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2009 roku objęte zostały następujące spółki:

a) Spółka Dominująca – Grupa LOTOS S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Podmiotu Dominującego Grupa LOTOS S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 26 kwietnia 2010 roku opinię ze zwróceniem uwagi na fakt, iż badane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i nie może być podstawą oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest Podmiotem Dominującym w Grupie Kapitałowej oraz, że oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, dla której jest Jednostką Dominującą.

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa Spółki	Siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Data opinii
LOTOS Paliwa Sp. z o.o.	Gdańsk	100,00%	Deloitte Audyt Sp. z o.o., opinia ze zwróceniem uwagi	15.03.2010
LOTOS Gaz S.A.	Mława	100,00%	Biuro Biegłego Rewidenta Jerzy Łopacki, opinia ze zwróceniem uwagi	08.03.2010
LOTOS Oil S.A.	Gdańsk	100,00%	Deloitte Audyt Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń	22.03.2010
LOTOS Asphalt Sp. z o.o.	Gdańsk	100,00%	Deloitte Audyt Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń	19.03.2010
LOTOS Ekoenergia S.A.	Gdańsk	100,00%	SEKIP Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń	05.03.2010
LOTOS Kolej Sp. z o.o.	Gdańsk	100,00%	Kancelaria Biegłego Rewidenta Ewa Dreliszak, opinia bez zastrzeżeń	12.03.2010
LOTOS Serwis Sp. z o.o.	Gdańsk	100,00%	Audytorium Biegli Rewidenci Grabowski, Trzemżalska Sp. P., opinia bez zastrzeżeń	15.03.2010
LOTOS Lab Sp. z o.o.	Gdańsk	100,00%	Kancelaria Biegłego Rewidenta Ewa Dreliszak, opinia bez zastrzeżeń	22.02.2010
LOTOS Straż Sp. z o.o.	Gdańsk	100,00%	Nie podlega obowiązkowi badania	Nie dotyczy
LOTOS Ochrona Sp. z o.o.	Gdańsk	100,00%	Nie podlega obowiązkowi badania	Nie dotyczy
LOTOS Parafiny Sp. z o.o.	Jasło	100,00%	MOORE STEPHENS Józef Król Sp. z o.o., opinia bez zastrzeżeń	26.02.2010
LOTOS Tank Sp. z o.o.	Gdańsk	100,00%	ESO Audit s.c., opinia bez zastrzeżeń	05.03.2010
Grupa Kapitałowa Lotos Jasło S.A.	Jasło	85,01%	Deloitte Audyt Sp. z o.o., opinia z zastrzeżeniem oraz zwróceniem uwagi	19.03.2010
Grupa Kapitałowa LOTOS Czechowice S.A.	Czechowice	85,04%	Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych Dr Piotr Rojek, opinia z zastrzeżeniem	05.03.2010
Grupa Kapitałowa Lotos Petrobaltic S.A.	Gdańsk	99,32 %	Deloitte Audyt Sp. z o.o., opinia z zastrzeżeniem oraz zwróceniem uwagi	16.04.2010
UAB LOTOS Baltija	Litwa	100,00%	HLB Provisus uab, opinia bez zastrzeżeń	22.02.2010
LOTOS Park Technologiczny Sp. z o.o.	Jasło	0,29%	Ekspert Biuro Usług Finansowo-Księgowych i Ekspertyz Sp. z o.o. Raport z przeglądu bez zastrzeżeń	18.02.2010

c) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa Spółki	Siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Data opinii
AB Geonafta	Litwa	40,31%	KPMG Baltics UAB, opinia z zastrzeżeniem i zwróceniem uwagi	25.03.2010

## **2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Działalność Grupy Kapitałowej w 2008 roku zamknęła się stratą netto w wysokości 389.933 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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 z zastrzeżeniami oraz ze zwróceniem uwagi, w następującej treści:

### Zastrzeżenia dotyczyły

- Grupa wykazuje w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rezerwę na koszty usunięcia i utylizacji odpadów poprodukcyjnych gromadzonych w tzw. „dołach kwasowych” oraz rezerwę na koszty przyszłej likwidacji instalacji i rekultywacji gruntów pod przewidzianymi do likwidacji instalacjami w łącznej wysokości 38,7 milionów złotych. Grupa dokonała oszacowania odnośnie ilości odpadów poprodukcyjnych, a także gruntów wymagających oczyszczenia w oparciu o najlepszą wiedzę personelu technicznego Grupy. Nie zostały natomiast wykorzystane obmiary wykorzystujące techniki odwiertów, które uwiarygodniłyby wartość szacunkową rezerw wyliczoną przez Grupę. Wartość kosztów rekultywacji gruntów pod przewidzianymi do likwidacji instalacjami była również znacząco różnie z raportami ekspertów środowiskowych. W związku z powyższym, nie byliśmy w stanie odnieść się do wiarygodności oszacowania łącznej kwoty rezerw środowiskowych opisanych powyżej.
- 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. 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:
  - Spółka nie ujęła 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.

Z uwagi na przedstawione powyżej zastrzeżenia zawarte w opinii biegłego rewidenta wydanej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AB Naftos Gavyba za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku i stosowanie przez Grupę odmiennych zasad rachunkowości, nie byliśmy w stanie ocenić czy wartość udziałów w Jednostce Dominującej Grupy Kapitałowej AB Naftos Gavyba wykazana w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest prawidłowa.

- Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Grupy LOTOS S.A. obejmuje dane finansowe Spółki zależnej KRAK-GAZ Sp. z o.o., której wielkość przychodów wynosi 169,1 milionów złotych a aktywów 10,6 milionów złotych, które stanowią odpowiednio 0,08% i 0,55% skonsolidowanych aktywów i przychodów Grupy. W dniu 10 kwietnia 2009 roku biegły rewident wydał o sprawozdaniu finansowym Spółki stanowisko biegłego rewidenta, w związku z brakiem możliwości przeprowadzenia badania.

W związku z powyższym nie byliśmy w stanie potwierdzić prawidłowości aktywów, zobowiązań i rezerw oraz przychodów i kosztów wynikających z działalności KRAK-GAZ Sp. z o.o.

Zwrócenia uwagi dotyczyły:

- Noty 11 dodatkowych informacji i objaśnień, do 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 31 grudnia 2008 roku wynosiły 45,8 milionów złotych i dotyczyły realizacji prac związanych z IGCC.
- Noty 11 dodatkowych informacji i objaśnień, do 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 31 grudnia 2008 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 rynków i działań podejmowanych przez Spółkę oraz możliwości pozyskania źródeł finansowania lub partnera w przedsięwzięciu.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 odbyło się w dniu 30 czerwca 2009 roku.

Skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 29 czerwca 2007 roku, zawartej pomiędzy Grupą LOTOS S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18 (obecnie 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Piotra Sokołowskiego (nr ewidencyjny 9752) w siedzibie Spółki w dniach od 26 października do 5 listopada 2009 roku, od 15 marca do 21 kwietnia 2010 roku oraz poza siedzibą Spółki od dnia 22 kwietnia 2010 do dnia wydania opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą nr 95/VI/2007 z dnia 8 maja 2007 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 13 statutu Spółki Dominującej.

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident Piotr Sokołowski potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Grupa LOTOS S.A.

#### **4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki**

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania. Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu 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 Dominującej z dnia 26 kwietnia 2010 roku.

**5. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej**

<u>Podstawowe wielkości ze sprawozdania z całkowitych dochodów (w tys. zł)</u>	<u>2009</u>	<u>2008*</u>
Przychody ze sprzedaży	14.321.041	16.294.738
Koszty działalności operacyjnej	(13.834.823)	(16.381.794)
Pozostałe przychody operacyjne	74.264	29.817
Pozostałe koszty operacyjne	(140.689)	(88.589)
Przychody finansowe	994.924	82.508
Koszty finansowe	(343.891)	(466.931)
Udział w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych	8.227	26.033
Utrata kontroli nad jednostką zależną	30.555	
Podatek dochodowy	(197.796)	114.285
Zysk (strata) netto	911.812	(389.933)
Całkowity dochód ogółem	928.661	(362.041)

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
– rentowność sprzedaży	3%	(1%)
– rentowność sprzedaży netto	6%	(2%)
– rentowność netto kapitału własnego	16%	(6%)

<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	0,95	1,34
– wskaźnik rotacji należności w dniach	34	31
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	24	22
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	72	56

<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	55%	52%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	45%	48%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	2.407.356	2.398.098
– wskaźnik płynności	1,89	1,89
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,77	0,98

\* Dane zbadane, bez uwzględnienia korekt z tytułu wartości udziałów w AB Geonafsta i zmian klasyfikacji aktywów i zobowiązań zaklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu (instrumenty finansowe).

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

- poprawę wskaźników rentowności w porównaniu do roku 2008,
- spadek wskaźnika rotacji majątku w stosunku do roku ubiegłego,
- pogorszenie się wskaźników rotacji należności, zapasów oraz zobowiązań (w dniach) w porównaniu do roku poprzedniego,
- wzrost stopy zadłużenia, przy jednoczesnym spadku stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym stosunku do 2008 roku,
- wzrost wartości kapitału obrotowego netto w roku 2009 w porównaniu do roku 2008,
- utrzymanie się wskaźnika płynności na tym samym poziomie, co w roku ubiegłym, przy jednoczesnym spadku wskaźnika podwyższonej płynności w stosunku do 2008 roku.

## **II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE**

### **1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

- skonsolidowany sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 15.062.506 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zysk netto w kwocie 911.812 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 928.661 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 913.702 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 486.988 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

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

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Podmiotu Dominującego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, podlegających konsolidacji.

### **2. Dokumentacja konsolidacyjna**

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- 2) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- 3) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych przeliczane na walutę polską,
- 4) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 5) obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych,
- 6) obliczenia wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy i ich odpisów, w tym z tytułu trwałej utraty wartości,
- 7) obliczenia kapitałów mniejszości,



- 8) obliczenia różnic kursowych z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych, wyrażonych w walutach obcych.

#### Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2009 sporządzono zgodnie z MSSF.

#### Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności stosowano kryteria określone w MSSF.

#### Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej – Grupa LOTOS S.A. Jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy, co Spółka Dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych i stowarzyszonej objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2009 roku.

#### Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich, odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Podmiotu Dominującego i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Spółki Dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

W odniesieniu do jednostek stowarzyszonych zastosowano metodę praw własności. Wartość udziału Spółki Dominującej w jednostce stowarzyszonej skorygowano o przypadające na rzecz Spółki Dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki stowarzyszonej, które nastąpiły w ciągu okresu objętego konsolidacją oraz pomniejszono o należne od tych jednostek dywidendy.

### **3. Uzasadnienie wydanej opinii**

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego za rok 2009 wydaliśmy opinię z ograniczeniem zakresu badania dotyczącym zagadnień zawartych w opinii badającego sprawozdania Grupy Kapitałowej AB Geonafty na Litwie. Opinia i raport z badania Grupy Kapitałowej AB Geonafta za 2009 rok wydana 25 marca 2010 roku zawierała poniższe zastrzeżenia:

- „Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka AB Geonafta i Grupa wykazują długoterminowe należności od UAB LL Investicijos w kwocie 13.413 tys. LTL. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka ani Grupa nie dokonały oceny występowania obiektywnych przesłanek utraty wartości wspomnianych należności. W naszej opinii obowiązek dokonania takiej oceny nakładają regulacje zawarte w MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Wobec tego nie jesteśmy w stanie określić kwoty korekty wyniku finansowego netto, która mogłaby się okazać niezbędna w odniesieniu do okresu

zakończonego 31 grudnia 2009 roku, jak również kwoty należności długoterminowych i kapitału własnego na ten sam dzień.

- Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa wykazuje należności z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim Amber Trust II SCA ir Firebird Avrora Fund Ltd. w kwocie 7.553 tys. LTL, których termin spłaty mija w czerwcu 2010 roku. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Grupa nie dokonała oceny wystąpienia przesłanek utraty wartości w odniesieniu do wymienionych należności. W naszej opinii obowiązek dokonania takiej oceny nakładają regulacje zawarte w MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Wobec tego nie jesteśmy w stanie określić kwoty korekty wyniku finansowego netto, która mogłaby się okazać niezbędna w odniesieniu do okresu zakończony 31 grudnia 2009 roku, jak również kwoty należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, a także skonsolidowanego kapitału własnego na ten sam dzień.
- Ze względu na zastrzeżenie wyrażone w odniesieniu do sprawozdania finansowego jednostki współkontrolowanej UAB Minijos Nafta, nie byliśmy w stanie ocenić, czy proporcjonalny udział w rzeczowym majątku trwałym wymienionej jednostki współkontrolowanej ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2009 roku w kwocie 42.900 tys. LTL (49.951 tys. LTL na dzień 31 grudnia 2008 roku) oraz udział w zysku tej jednostki ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w kwocie 997 tys. LTL za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku (6.497 tys. LTL za rok 2008) są poprawne.”

Grupa Kapitałowa Grupa Lotos S.A. posiada 40,31% udziałów w Jednostce Dominującej Grupy Kapitałowej Ab Geonafta wycenionych metodą praw własności na kwotę 88.255 tys. zł. Z uwagi na przedstawione powyżej zastrzeżenia zawarte w opinii biegłego rewidenta wydanej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AB Geonafta za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku, nie byliśmy w stanie ocenić, czy wartość udziałów w Jednostce Dominującej w Grupie Kapitałowej AB Geonafta wykazana w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest prawidłowa.

Opinia zawiera również zwrócenie uwagi na notę 11 dodatkowych informacji i objaśnień do 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 47,8 mln zł według stanu na 31 grudnia 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 Lotos Petrobaltic S.A. oraz możliwości pozyskiwania źródeł finansowania lub partnera w przedsięwzięciu.

#### **4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej**

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

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowego i sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych, zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Informacje objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowane sprawozdanie z pozycji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

## **5. Informacje i ustalenia końcowe**

### Oświadczenia Zarządu

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa 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