

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2005 ROKU DO 30 CZERWCA 2005 ROKU

Do Akcjonariusza, Rady Nadzorczej i Zarządu Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa S.A.

Dokonaliśmy przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie, ulica Krucza 6/14, obejmującego:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 28.329.747 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 roku wykazujący zysk netto w kwocie 526.246 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 26.795 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 roku w kwocie 985.017 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiada Zarząd Spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego skonsolidowanego sprawozdania.

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w dokumentację konsolidacyjną oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość Spółki dominującej. Zakres i metoda przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badania. Celem przeglądu nie jest wyrażenie opinii

o prawidłowości, rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego i w związku z tym opinii takiej nie wydajemy.

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej jak również wymogami określonymi w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2005 r., Nr 49, poz. 463).

Nie zgłaszając konieczności dokonywania zmian do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego chcielibyśmy zwrócić uwagę na informację opisaną w punkcie 6 dodatkowych informacji i objaśnień niepewność związaną z wyceną udziałów w spółce współzależnej EuRoPol Gaz S.A. Zarząd Spółki Dominującej przeprowadził analizę pod kątem trwałej utraty wartości udziałów w EuRoPol Gaz S.A. Na podstawie tej analizy dokonał odpisu z tytułu trwałej utraty wartości tych udziałów do wartości 502.400 tys. zł. W powyższym punkcie dodatkowych informacji i objaśnień Zarząd wyjaśnił niepewność, co do przyjętych w tej analizie założeń, wynikającą z zewnętrznych czynników ryzyka. Sprawozdanie finansowe spółki EuRoPol Gaz S.A. nie było przedmiotem przeglądu na dzień 30 czerwca 2005 roku.

Maria Rzepnikowska
Biegły rewident
nr ewid. 3499

.....
osoby reprezentujące podmiot

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

Warszawa, 30 września 2005 roku