

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1.01.2006. R. DO 30.06.2006. R.

**Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki Polskie Górnictwo Naftowe
i Gazownictwo S.A.**

I. Dokonaliśmy przeglądu załączonego sprawozdania finansowego Spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie, ulica Krucza 6/14, na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 19 632 755 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku wykazujący zysk netto w kwocie 667 701 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 260 172 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku w kwocie 662 667 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

II. Przegląd 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 dokonaliśmy 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.

III. Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację finansową i majątkową Spółki Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. na dzień 30 czerwca 2006 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2005 r., Nr 209, poz. 1744) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2005 r., Nr 209, poz. 1743).

IV. Nie zgłaszając zastrzeżeń pragniemy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

1. Prezentowane sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i winno służyć przede wszystkim celom statutowym. Nie może być ono jedyną podstawą do oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej wg MSSF, dla której jest jednostką dominującą.
2. W punkcie 11.3 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego Spółka informuje, że wprowadziła do ksiąg w roku 2002 nabyte nieodpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntów. Prawa te zostały wycenione według wartości określonych w decyzjach administracyjnych wydanych przed 1 stycznia 2002 przez organy przyznające te prawa. Równowartość wprowadzonych praw wieczystego użytkowania została jednocześnie wykazana w księgach rachunkowych jako rozliczenie międzyokresowe przychodów. Do celów prezentacji w sprawozdaniu finansowym, wartość

rozpoznanych praw wieczystego użytkowania gruntów została pomniejszona o rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu tych praw.

.....
Maria Rzepnikowska
Biegły rewident
nr ewid. 3499

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

Warszawa, 1 września 2006 roku