

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 ROKU DO 30 CZERWCA 2006 ROKU.

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

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

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 30 745 732 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku wykazujący zysk netto w kwocie 732 434 tys. zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 221 942 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku w kwocie 1 020 050 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2006 roku obejmuje informacje finansowe dwudziestu jeden jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną oraz metodą praw własności w odniesieniu do jednej jednostki współzależnej oraz dwóch jednostek stowarzyszonych. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych nie podlegały przeglądowi przez podmioty uprawnione do badania sprawozdań finansowych. Udział w skonsolidowanej sumie bilansowej przed korektami konsolidacyjnymi sprawozdań finansowych nie będących przedmiotem naszego przeglądu wynosi 3,8%, natomiast w skonsolidowanych przychodach przed korektami konsolidacyjnymi 5,8%.

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 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 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 2006 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Nie zgłaszając konieczności dokonywania zmian do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego chcielibyśmy zwrócić uwagę na informację opisaną w punkcie 6 dodatkowych informacji i objaśnień omawiającą 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 463,2 mln zł. W powyższym punkcie dodatkowych informacji i objaśnień Zarząd wyjaśnił niepewność, co do przyjętych w tej analizie założeń, wynikającą z zewnętrznych czynników ryzyka.

Sprawozdanie spółki EuRoPol Gaz S.A. na dzień 30 czerwca 2006 roku zostało sporządzone zgodnie z polskimi standardami rachunkowości

Zwracamy także uwagę na fakt, iż do dnia wydania niniejszego raportu sprawozdanie finansowe spółki EuRoPol Gaz S.A. za 2005 rok nie zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

.....
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, 1 września 2006 roku