

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU  
ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO 30 CZERWCA  
2009 ROKU**

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

Dokonaliśmy przeglądu śródrocznego, skonsolidowanego, sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A., dla której spółka Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie, ulica M. Kasprzaka 25 jest podmiotem dominującym, obejmującego:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 29 291 341 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujący stratę netto w kwocie 493 007 tys. zł,
- skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku wykazujące całkowity ujemny dochód ogółem w kwocie 432 308 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 963 513 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku w kwocie 75 117 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w skróconym, śródrocznym, skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską ("MSR 34") oraz prawidłowość sporządzenia dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania.

Śródroczne Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2009 roku obejmuje informacje finansowe 22 jednostek zależnych konsolidowanych metodą pełną oraz metodą praw własności w odniesieniu do 1 jednostki współzależnej i 1 jednostki stowarzyszonej. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych nie podlegały przeglądowi przez podmioty uprawnione do badania sprawozdań finansowych. Udział w skonsolidowanej sumie bilansowej przed korektami

konsolidacyjnymi sprawozdań finansowych niebędących przedmiotem przeglądu wynosi 11, 6%, natomiast w skonsolidowanych przychodach przed korektami konsolidacyjnymi 8,6%.

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 śródroczne 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 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badania. Celem przeglądu nie jest wyrażenie opinii o prawidłowości, rzetelności i jasności śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i w związku z tym opinii takiej nie wydajemy.

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym, śródrocznym, skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo na dzień 30 czerwca 2009 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Nie zgłaszając konieczności dokonywania zmian do załączonego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego chcielibyśmy zwrócić uwagę na Notę 6 do śródrocznego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Zarząd Spółki Dominującej wyjaśnił przyczyny, dla których dokonano odpisów z tytułu utraty wartości udziałów w spółce współzależnej SGT EuRoPol Gaz S.A. Wycena wartości akcji została oparta o niezależne od Spółki Dominującej założenia i zdarzenia przyszłe, których rezultatu na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie można było jednoznacznie przewidzieć. Zarząd Spółki Dominującej wyjaśnił także przyczyny, dla których dokonano odpisów z tytułu utraty wartości akcji tej spółki.

.....  
Maria Rzepnikowska  
Biegły rewident  
nr ewid. 3499/1028

.....  
osoby reprezentujące podmiot

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

Warszawa, 12 sierpnia 2009 roku