



Grupa Kapitałowa
Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna
Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2009 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 25 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2009 r.



KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51
00-867 Warszawa
Poland

Telefon +48 22 528 11 00
Fax +48 22 528 10 09
E-mail kpmg@kpmg.pl
Internet www.kpmg.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, ul. Chemików 7 („Grupa Kapitałowa PKN ORLEN S.A.; Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 49.160.375 tys. złotych, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 1.211.414 tys. złotych, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 1.175.564 tys. złotych, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.600.212 tys. złotych oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Odpowiedzialność ta obejmuje: zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdań finansowych wolnych od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów, dobór oraz zastosowanie odpowiednich zasad rachunkowości, a także dokonywanie szacunków księgowych stosownych do zaistniałych okoliczności.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanych zasad rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2009 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Inne kwestie

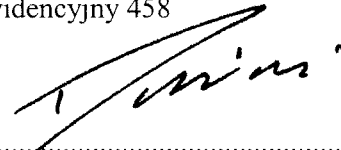
Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
nr ewidencyjny 458



.....
Biegły rewident nr 10268
Monika Bartoszewicz, Dyrektor

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
nr ewidencyjny 458



.....
Biegły rewident nr 9451
Leszek Dubicki, Dyrektor

29 marca 2010 r.
Warszawa



Grupa Kapitałowa
Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna
Raport uzupełniający opinię
z badania
skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2009 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 25 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2009 r.

A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page. The signature is stylized and appears to be the initials 'YS'.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba Jednostki Dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja Jednostki Dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Rejestracja Jednostki Dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym	3
1.2.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.2.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.2.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	7
1.3.	Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]	8
1.4.	Podstawy prawne	8
1.4.1.	Kapitał zakładowy	8
1.4.2.	Kierownik Jednostki Dominującej	9
1.4.3.	Przedmiot działalności	10
1.5.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	11
1.6.	Zakres prac i odpowiedzialności	13
1.7.	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	14
1.7.1.	Jednostka dominująca	14
1.7.2.	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją	14
2.	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	19
2.1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19
2.1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	19
2.1.2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	20
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	21
2.3.	Interpretacja wskaźników	21
3.	Część szczegółowa raportu	23
3.1.	Zasady rachunkowości	23
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23
3.3.	Metoda konsolidacji	23
3.4.	Wartość firmy z konsolidacji	23
3.5.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości	24
3.6.	Wyłączenia konsolidacyjne	24
3.7.	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	24
3.8.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	24
3.9.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	25

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna („Grupa Kapitałowa PKN ORLEN S.A.; Grupa Kapitałowa”)

1.1.2. Siedziba Jednostki Dominującej

ul. Chemików 7
09-411 Płock

1.1.3. Rejestracja Jednostki Dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	19 lipca 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000028860

1.1.4. Rejestracja Jednostki Dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

Numer NIP:	774-00-01-454
REGON:	610188201

1.2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- PKN ORLEN S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- ORLEN Deutschland GmbH
- ORLEN Gaz Sp. z o.o.
- ORLEN PetroCentrum Sp. z o.o.
- ORLEN Medica Sp. z o.o.
- ORLEN Budonaft Sp. z o.o.
- ORLEN KolTrans Sp. z o.o.
- ORLEN Transport S.A.

- ORLEN Asphalt Sp. z o.o.
- ORLEN Laboratorium Sp. z o.o.
- Grupa Kapitałowa ORLEN Oil Sp. z o.o.
 - ORLEN Oil Sp. z o.o. (jednostka dominująca)
 - ORLEN Oil Cesko s.r.o. (metoda pełna)
 - Grupa Kapitałowa Platinum Oil Sp. z o.o. (metoda pełna)
 - Platinum Oil Sp. z o.o. (jednostka dominująca)
 - Petro-Oil Pomorskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o. (metoda pełna)
 - Petro-Oil Śląskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o. (metoda pełna)
- ORLEN Petrotank Sp. z o.o.
- Grupa Kapitałowa Anwil S.A.
 - Anwil S.A. (jednostka dominująca)
 - Przedsiębiorstwo Inwestycyjno – Remontowe Remwil Sp. z o.o. (metoda pełna)
 - Przedsiębiorstwo Produkcyjno – Handlowo – Usługowe Pro – Lab Sp. z o.o. (metoda pełna)
 - Przedsiębiorstwo Usług Specjalistycznych i Projektowych Chemeko Sp. z o.o. (metoda pełna)
 - Spolana a.s. (metoda pełna)
- Grupa Kapitałowa Rafineria Trzebinia S.A.
 - Rafineria Trzebinia S.A. (jednostka dominująca)
 - Energomedia Sp. z o.o. (metoda pełna)
 - Euronaft Trzebinia Sp. z o.o. (metoda pełna)
 - Fabryka Parafin Naftowax Sp. z o.o. (metoda pełna)
 - EkoNaft Sp. z o.o. (metoda pełna)
- Grupa Kapitałowa Rafineria Nafty Jedlicze S.A.
 - Rafineria Nafty Jedlicze S.A. (jednostka dominująca)
 - RAF - KOLTRANS Sp. z o.o. (metoda pełna)
 - Konsorcjum Olejów Przetworzonych - Organizacja Odzysku S.A. (metoda pełna)
- Inowrocławskie Kopalnie Soli „Solino” S.A.

- Grupa Kapitałowa Unipetrol a.s.
 - Unipetrol a.s. (jednostka dominująca)
 - Grupa Kapitałowa UNIPETROL TRADE a.s. (metoda pełna)
 - UNIPETROL TRADE a.s. (jednostka dominująca)
 - CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG (metoda pełna)
 - UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH (metoda pełna)
 - Grupa Kapitałowa UNIPETROL RPA s.r.o. (metoda pełna)
 - UNIPETROL RPA s.r.o. (jednostka dominująca)
 - UNIRAF SLOVENSKO s.r.o. (metoda pełna)
 - UNIPETROL DOPRAVA s.r.o. (metoda pełna)
 - Grupa Kapitałowa BENZINA s.r.o. (metoda pełna)
 - BENZINA s.r.o. (jednostka dominująca)
 - PETROTRANS s.r.o. (metoda pełna)
 - PARAMO a.s. (metoda pełna)
 - Česka Rafinerska a.s. (metoda proporcjonalna)
 - UNIPETROL SERVICES s.r.o. (metoda proporcjonalna)
 - BUTADIEN KRALUPY a.s. (metoda proporcjonalna)
- Ship-Service S.A.
- ORLEN Automatyka Sp. z o.o.
- Petrolot Sp. z o.o.
- ORLEN Projekt S.A.
- ORLEN Wir Sp. z o.o.
- ORLEN Administracja Sp. z o.o.
- ORLEN Eko Sp. z o.o.
- ORLEN Księgowość Sp. z o.o.
- ORLEN Prewencja Sp. z o.o.
- ORLEN Upstream Sp. z o.o.
- Grupa Kapitałowa ORLEN Holding Malta Ltd.

- ORLEN Holding Malta Ltd. (jednostka dominująca)
- ORLEN Insurance Ltd. (metoda pełna)
- Grupa Kapitałowa Orlen Lietuva (dawniej AB Mazeikiu Nafta)
 - AB Mazeikiu Nafta (jednostka dominująca)
 - UAB Mazeikiu naftos sveikatos priežiūros centras (metoda pełna)
 - UAB PASLAUGOS TAU (metoda pełna)
 - UAB EMAS (metoda pełna)
 - UAB Remonto mechanicos centras w likwidacji (metoda pełna)
 - AB Ventus-Nafta (metoda pełna)
 - Grupa Kapitałowa UAB Mazeikiu naftos prekybos namai:
 - UAB Mazeikiu naftos prekybos namai (jednostka dominująca)
 - SIA Mazeikiu Nafta Tirdzniecības nams (metoda pełna)
 - OU Mazeikiu Nafta Trading House (metoda pełna)
 - Mazeikiu Nafta Trading House Sp. z o.o. (metoda pełna)
- ORLEN Finance AB
- ORLEN International Exploration & Production Company BV
- ORLEN Ochrona Sp. z o.o.
- ORLEN Centrum Serwisowe Sp. z o.o.

Jednostki współzależne objęte konsolidacją metodą proporcjonalną:

- Grupa Kapitałowa Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o.
 - Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o. (jednostka dominująca)
 - Basell ORLEN Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o. (metoda pełna)
- Płocki Park Przemysłowo-Technologiczny S.A.

Następujące jednostki zależne zostały objęte konsolidacją po raz pierwszy w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2009 r., w związku z objęciem kontroli przez Jednostkę Dominującą:

- UAB EMAS – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od marca 2009 roku,
- UAB Remonto mechanicos centras w likwidacji – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od marca 2009 roku.

Dodatkowo w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2009 r. następujące jednostki zależne zostały objęte konsolidacją po raz pierwszy, mimo objęcia kontroli przez Jednostkę Dominującą w latach poprzednich:

- ORLEN Ochrona Sp. z o.o. – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od czerwca 2009 roku,
- ORLEN Centrum Serwisowe Sp. z o.o. – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od czerwca 2009 roku,
- Petro-Oil Śląskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o. – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od października 2009 roku.

Następujące jednostki zależne zostały objęte konsolidacją do momentu utraty kontroli przez jednostkę dominującą:

- UAB Uotas – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres do grudnia 2009 roku,
- ORLEN Powiernik Sp. z o.o. – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres do grudnia 2009 roku.

1.2.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- Zakładowa Straż Pożarna Sp. z o.o.
- SHIP SERVICE AGRO Sp. z o.o.
- HC Benzina Litvinov a.s. (wcześniej HC CHEMOPETROL a.s.)
- POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.
- Centrum Edukacji Sp. z o.o.
- CHEMOPETROL a.s.
- Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.
- Sanatorium Uzdrowiskowe „Krystynka” Sp. z o.o.
- Mogul Slovakia, s.r.o.
- Petro-Mawi Sp. z o.o. w likwidacji
- SIA Balin Energy
- RAF – Służba Ratownicza Sp. z o.o.
- RAF Bit Sp. z o.o.
- RAN – WATT Sp. z o.o. w likwidacji

- Petro – Oil Łódzkie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.
- Petro – Oil Seewax Sp. z o.o. w upadłości
- UNIPETROL RAFINERIE s.r.o. (wcześniej Garo Estates s.r.o)
- CELIO a.s.
- UNIPETROL AUSTRIA HmbH w likwidacji

1.3. Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]

Firma:	KPMG Audyt Sp. z o.o.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000104753
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy:	125.000 zł
Numer NIP:	526-10-24-841

KPMG Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

1.4. Podstawy prawne

1.4.1. Kapitał zakładowy

PKN ORLEN S.A. („Jednostka Dominująca”) została utworzona na czas nieokreślony Aktem Notarialnym z dnia 29 czerwca 1993 r. w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną. Siedziba Jednostki Dominującej mieści się w Płocku, ul. Chemików 7.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19 maja 1999 r. zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym w Płocku w dniu 20 maja 1999 r. Jednostka Dominująca zmieniła nazwę na Polski Koncern Naftowy Spółka Akcyjna.

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 3 kwietnia 2000 r. zarejestrowaną w dniu 12 kwietnia 2000 r., dokonano zmiany firmy Jednostki Dominującej na Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna.

W dniu 19 maja 1999 r. na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Jednostki Dominującej podjęto uchwałę w sprawie połączenia Jednostki Dominującej z Centralą Produktów Naftowych „CPN” S.A. („CPN”) w drodze inkorporacji CPN do Jednostki Dominującej zgodnie z art. 463 pkt. 1 Kodeksu Handlowego.

W dniu 7 września 1999 r. CPN została wykreślona z rejestru handlowego i tego samego dnia nastąpiło połączenie Jednostki Dominującej z CPN.

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2009 r., zgodnie z KRS, wynosił 534.636 tys. złotych i dzielił się na 427.709.061 akcji o wartości nominalnej 1,25 złotych każda. Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej na dzień przejścia na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, 1 stycznia 2004 r., został przeszacowany zgodnie z MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” o kwotę 522.999 tys. złotych. Po uwzględnieniu powyższego przeszacowania kapitał zakładowy Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2009 r. wykazany jest w sprawozdaniu finansowym w kwocie 1.057.635 tys. złotych.

W Jednostce Dominującej występowała następująca struktura własnościowa według stanu na dzień 31 grudnia 2009 r.:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Skarb Państwa	117.710.196	27,52%	147.137.745	27,52%
ING OFE	22.118.813	5,17%	27.648.516	5,17%
Pozostali	287.880.052	67,31%	359.850.065	67,31%
	427.709.061	100,00%	534.636.326	100,00%

W Jednostce Dominującej występowała następująca struktura własnościowa według stanu na dzień 19 marca 2010 r.:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Skarb Państwa	117.710.196	27,52%	147.137.745	27,52%
ING OFE	22.118.813	5,17%	27.648.516	5,17%
Aviva OFE	21.744.036	5,08%	27.180.045	5,08%
Pozostali	266.136.016	62,23%	332.670.020	62,23%
	427.709.061	100,00%	534.636.326	100,00%

1.4.2. Kierownik Jednostki Dominującej

Funkcje kierownika Jednostki Dominującej sprawuje Zarząd Jednostki Dominującej.

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2009 r. wchodził:

- Dariusz Krawiec - Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
- Sławomir Jędrzejczyk - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
- Wojciech Kotlarek - Członek Zarządu ds. Sprzedaży,
- Krystian Pater - Członek Zarządu ds. Rafinerii,
- Marek Serafin - Członek Zarządu ds. Petrochemii.

1.4.3. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Jednostki Dominującej zgodnie ze statutem jest w szczególności:

- przerób ropy naftowej oraz wytwarzanie produktów i półproduktów ropopochodnych (rafineryjnych i petrochemicznych),
- prowadzenie działalności handlowej w obrocie krajowym i zagranicznym na rachunek własny, na zlecenie i w komisie, a w szczególności: obrót ropą naftową, paliwami ropopochodnymi i innymi, sprzedaż pojazdów mechanicznych oraz części i akcesoriów do nich, sprzedaż artykułów przemysłowych i spożywczych,
- prowadzenie działalności badawczej, projektowej, rozwojowej, budowlanej, produkcyjnej, na własny rachunek i w komisie, w dziedzinach związanych z przetwarzaniem, magazynowaniem, konfekcjonowaniem i obrotem paliwami stałymi, ciekłymi i gazowymi oraz pochodnymi produktami chemicznymi i transportem drogowym, kolejowym, wodnym i rurociągowym,
- magazynowanie, składowanie i przechowywanie ropy naftowej i paliw płynnych oraz tworzenie i utrzymywanie zapasów paliw, na zasadach określonych właściwymi przepisami,
- świadczenie usług związanych z przedmiotem działalności, a w szczególności: dokonywanie przeładunków morskich i lądowych oraz uszlachetnianie paliw i gazów, w tym etylizacja, barwienie, dodawanie komponentów,
- skup, obrót i przerób olejów przepracowanych oraz innych odpadów chemicznych,
- wytwarzanie, przesyłanie i obrót energią cieplną i elektryczną,
- dokonywanie remontów urządzeń związanych z przedmiotem działalności, a w szczególności instalacji rafineryjnych i petrochemicznych, zbiorników paliwowych, stacji paliw oraz środków transportu,
- prowadzenie stacji paliw, barów, restauracji i hoteli oraz działalność cateringowa,
- działalność holdingów finansowych,
- pośrednictwo pieniężne, oraz pozostała działalność finansowa z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- górnictwo ropy naftowej,
- górnictwo gazu ziemnego,
- produkcja podstawowych chemikaliów, nawozów i związków azotowych, tworzyw sztucznych i kauczuku syntetycznego w formach podstawowych,
- usługi na rzecz całego społeczeństwa, praktyka lekarska, ochrona przeciwpożarowa, edukacja,
- produkcja wyrobów ze stali, metali szlachetnych odlewnictwo metali wraz z naprawą i konserwacją metalowych wyrobów gotowych.

Przedmiotem działalności jednostek zależnych, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie ze statutem jest w szczególności:

- ORLEN Deutschland GmbH – działalność handlowa,
- ORLEN Gaz Sp. z o.o. – działalność handlowa,
- ORLEN PetroCentrum Sp. z o.o. – działalność handlowa,
- ORLEN Medica Sp. z o.o. – działalność usługowa,
- ORLEN Budonaft Sp. z o.o. – działalność usługowa,
- ORLEN KolTrans Sp. z o.o. – działalność transportowa,

- ORLEN Transport S.A. – działalność transportowa,
- ORLEN Asphalt Sp. z o.o. – działalność produkcyjna,
- ORLEN Laboratorium Sp. z o.o. – działalność usługowa,
- Grupa Kapitałowa ORLEN Oil Sp. z o.o. – działalność produkcyjna, handlowa,
- ORLEN Petrotank Sp. z o.o. – działalność handlowa, usługowa,
- Grupa Kapitałowa Anwil S.A. – działalność produkcyjna, handlowa,
- Grupa Kapitałowa Rafineria Trzebinia S.A. – działalność produkcyjna, handlowa,
- Grupa Kapitałowa Rafineria Nafty Jedlicze S.A. – działalność produkcyjna, handlowa,
- Inowrocławskie Kopalnie Soli „Solino” S.A. – działalność produkcyjna, usługowa,
- Grupa Kapitałowa Unipetrol a.s. – działalność produkcyjna, handlowa,
- Ship-Service S.A. – działalność handlowa, usługowa,
- ORLEN Automatyka Sp. z o.o. – działalność produkcyjna, usługowa,
- Petrolot Sp. z o.o. – działalność handlowa, usługowa,
- ORLEN Projekt S.A. – działalność usługowa,
- ORLEN Wir Sp. z o.o. – działalność produkcyjna, usługowa,
- ORLEN Administracja Sp. z o.o. – działalność usługowa,
- ORLEN Eko Sp. z o.o. – działalność usługowa,
- ORLEN Księgowość Sp. z o.o. – działalność usługowa,
- ORLEN Prewencja Sp. z o.o. – działalność usługowa,
- ORLEN Upstream Sp. z o.o. – działalność poszukiwawcza, usługowa,
- Grupa Kapitałowa ORLEN Holding Malta Ltd. – działalność inwestycyjna, ubezpieczeniowa,
- Grupa Kapitałowa Orlen Lietuva – działalność produkcyjna, handlowa,
- ORLEN Finance AB – działalność usługowa,
- ORLEN International Exploration & Production Company BV - działalność poszukiwawcza, produkcyjna,
- ORLEN Ochrona Sp. z o.o. – działalność usługowa,
- ORLEN Centrum Serwisowe Sp. z o.o. – działalność usługowa,
- Grupa Kapitałowa Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o. – działalność produkcyjna, handlowa,
- Płocki Park Przemysłowo – Technologiczny S.A. – działalność usługowa.

1.5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2008 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń z uzupełniającymi objaśnieniami następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości, rzetelności i jasności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, pragniemy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

Grupa Kapitałowa dokonała odpisu aktualizującego wartość rzeczowego majątku trwałego w wysokości 2.347.278 tys. złotych. Przyjęte przez Grupę Kapitałową do testów na utratę wartości aktywów trwałych prognozy przyszłych wyników finansowych opierają się na szeregu założeń, których część, dotycząca czynników makroekonomicznych, jest poza kontrolą Grupy Kapitałowej. Jak przedstawiono w nocie objaśniającej nr 7.8 do załączonego

skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zmiany tych założeń mogą wpłynąć na sytuację finansową Grupy Kapitałowej, w tym na wyniki testów na utratę wartości aktywów trwałych i w konsekwencji mogą doprowadzić do zmian sytuacji majątkowej oraz wyników finansowych Grupy Kapitałowej.

Ponadto, jak opisano szerzej w nocie objaśniającej nr 7.16 do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, 9.475.449 tys. złotych zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów zostało wykazanych w zobowiązaniach krótkoterminowych. Są to zobowiązania wynikające z umów kredytowych zawierających zapisy odnośnie wymaganego poziomu relacji zadłużenia netto do EBITDA, które na dzień 31 grudnia 2008 r. zostały przekroczone. Zgodnie z wymogami międzynarodowego standardu rachunkowości MSR 1 naruszenie warunków umów kredytowych, które może spowodować ograniczenie bezwarunkowej dostępności kredytów w okresie najbliższych 12 miesięcy, powoduje konieczność zakwalifikowania związanych z takimi umowami zobowiązań jako krótkoterminowe.

Na dzień wydania niniejszej opinii, dla kredytów o wartości 9.066.166 tys. zł, PKN ORLEN S.A. zakończył rozmowy z kredytodawcami będącymi stronami ww. umów odnośnie warunków kontynuowania finansowania i uzyskał zgody banków na okresowe przekroczenie maksymalnego wskaźnika zadłużenia oraz na kontynuowanie współpracy w ramach wcześniej przyznanych limitów i terminów spłaty kredytów, co spowoduje wykazanie tych zobowiązań kredytowych jako zobowiązania długoterminowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za drugi kwartał 2009 roku.

Ponadto, jak opisano szerzej w nocie objaśniającej nr 18 b do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w wyniku prowadzonego postępowania podatkowego Rafineria Trzebinia S.A. otrzymała decyzje władz podatkowych stwierdzające zaległości w podatku akcyzowym za miesiące maj - wrzesień 2004 roku na łączną kwotę około 100 mln złotych powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. Wyrokiem z dnia 12 listopada 2008 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Krakowie uchylił decyzje wydane przez Dyrektora Urzędu Celnego w Krakowie określające w/w zobowiązanie w podatku akcyzowym za okres maj - wrzesień 2004 roku w kwocie około 100 mln złotych. W dniu 16 stycznia 2009 roku Dyrektor Izby Celnej w Krakowie wniósł skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie od decyzji za wrzesień 2004 roku. Postępowanie za okres maj - sierpień 2004 roku, po uchyleniu wyrokiem Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie decyzji Dyrektora Izby Celnej i Naczelnika Urzędu Celnego w Krakowie, toczy się w dalszym ciągu przed Naczelnikiem Urzędu Celnego w Krakowie. Ostateczny rezultat powyższych postępowań nie jest znany.

W ocenie Zarządu PKN ORLEN S.A. istnieje duże prawdopodobieństwo rozstrzygnięcia toczących się postępowań na korzyść Rafinerii Trzebinia S.A. Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2008 r. Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. nie zawiera żadnych rezerw na pokrycie ewentualnych zobowiązań podatkowych wynikających z powyższych postępowań."

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 30 czerwca 2009 r.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 r. został prawidłowo wprowadzony do dokumentacji konsolidacyjnej jako bilans otwarcia roku badanego, z uwzględnieniem przekształcenia danych porównywalnych zgodnie z zasadami ujawnionymi w nocie 2.2.3. załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 24 lipca 2009 oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 150 z 19 stycznia 2010 r.

1.6. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN S.A., z siedzibą w Płocku, ul. Chemików 7 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 49.160.375 tys. złotych, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 1.211.414 tys. złotych, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 1.175.564 tys. złotych, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.600.212 tys. złotych oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. z dnia 30 grudnia 2004 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 30 maja 2005 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 21 stycznia 2005 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego, przedłużoną następnie aneksem z dnia 5 listopada 2007 r. zawartym na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 23 sierpnia 2007 r.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Jednostki Dominującej w okresie od 7 grudnia 2009 r. do 18 grudnia 2009 r. oraz od 25 stycznia 2010 r. do 29 marca 2010 r. i zostało poprzedzone przeglądami kwartalnymi.

Zarząd Jednostki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd Jednostki Dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

KPMG Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Sp. z o.o.

1.7. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

1.7.1. Jednostka dominująca

Sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

1.7.2. Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony Do badania	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
ORLEN Deutschland GmbH	KPMG AG	Badanie w toku
ORLEN Gaz Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN PetroCentrum Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Medica Sp. z o.o.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Budonaft Sp. z o.o.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN KolTrans Sp. z o.o.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Transport S.A.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń, z uwagą następującej treści: „Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na punkt 21 informacji dodatkowych, który dotyczy zobowiązań

Grupa Kapitałowa Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna
*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r.*

		warunkowych. Przeciwno Spółce toczy się przed Sądem Okręgowym w Warszawie postępowanie o odszkodowanie z tytułu wypadku komunikacyjnego w wysokości 2,6 mln zł. Roszczenie to jest objęte ochroną ubezpieczeniową udzieloną przez TuiR WARTA S.A.”
ORLEN Asphalt Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Laboratorium Sp. z o.o.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
Grupa Kapitałowa ORLEN Oil Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Petrotank Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
Grupa Kapitałowa Anwil S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń z uwagą następującej treści: „Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości, rzetelności i jasności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, pragniemy zwrócić uwagę na fakt, iż na dzień 31 grudnia 2009 r. odpis aktualizujący wartość rzeczowego majątku trwałego Grupy Kapitałowej wynosi 60.181,6 tys. zł. Jak przedstawiono w nocy objaśniającej nr 2a na stronie 33 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, prognozy przyszłych wyników finansowych przyjęte przez Grupę Kapitałową do testów na utratę wartości aktywów trwałych opierają się na szeregu założeń, których część jest poza kontrolą Grupy Kapitałowej. Zmiany tych założeń mogą wpłynąć na sytuację finansową Grupy Kapitałowej, w tym na wyniki testów na utratę wartości aktywów trwałych i w konsekwencji mogą doprowadzić do zmian sytuacji majątkowej oraz wyników finansowych Grupy Kapitałowej”.
Grupa Kapitałowa Rafineria Trzebinia S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń, z uwagą następującej treści: „Nie zgłaszając zastrzeżeń do wyrażanej opinii zwracamy uwagę na następujące kwestie: - jak opisano szerzej w punkcie 34 (b) informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w wyniku prowadzonego postępowania podatkowego jednostka dominująca otrzymała decyzje władz podatkowych stwierdzające zaległości w podatku akcyzowym za miesiące maj-wrzesień 2004 r. na łączną kwotę około 100 milionów złotych powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. Wyrokiem z dnia 12 listopada 2008 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Krakowie uchylił decyzje wydane przez Dyrektora Urzędu Celnego w Krakowie określające wyżej wymienione zobowiązanie w podatku akcyzowym za okres maj – wrzesień 2004 r. w kwocie około 100 milionów złotych. W dniu 16 stycznia 2009 r. Dyrektor Izby Celnej w Krakowie wniósł skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie od decyzji

Grupa Kapitałowa Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna
*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r.*

		<p>za wrzesień 2004 r. W dniu 25 sierpnia 2009 r. Naczelny Sąd Administracyjny oddalił skargę kasacyjną. W dniu 25 września 2009 r. Naczelnik Urzędu Celnego w Krakowie wydał nowe decyzje określające wysokość zobowiązania w podatku akcyzowym za miesiące: maj, czerwiec, lipiec i sierpień 2004 r. na łączną kwotę około 80 milionów złotych powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. W dniu 14 października 2009 r. jednostka dominująca odwołała się do Dyrektora Izby Celnej w Krakowie od wyżej wymienionych decyzji. W dniu 22 stycznia 2010 r. Dyrektor Izby Celnej uchylił decyzje Naczelnika Urzędu Celnego w całości i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia.</p> <p>W ocenie Zarządu jednostki dominującej istnieje duże prawdopodobieństwo rozstrzygnięcia toczących się postępowań na korzyść jednostki dominującej. Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Rafinerii Trzebinia S.A. sporządzone za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r. nie zawiera żadnych rezerw na pokrycie ewentualnych zobowiązań podatkowych wynikających z powyższych postępowań;</p> <p>- jak opisano szerzej w punkcie 18 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd jednostki dominującej kontynuuje działania zmierzające do sprzedaży posiadanych udziałów w spółkach Orlen Oil Sp. z o.o. oraz Orlen Asphalt Sp. z o.o. na rzecz PKN Orlen S.A. W związku z powyższym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa Kapitałowa zaprezentowała udziały w wyżej wymienionych spółkach w pozycji „aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.”</p>
Grupa Kapitałowa Rafineria Nafty Jedlicze S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
Inowrocławskie Kopalnie Soli "Solino" S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
Grupa Kapitałowa Unipetrol a.s.	KPMG Ceska Republika Audyt s.r.o.	Bez zastrzeżeń
Ship-Service S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Automatyka Sp. z o.o.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
Petrolot Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń

Grupa Kapitałowa Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna
*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r.*

ORLEN Projekt S.A.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Wir Sp. z o.o.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Administracja Sp. z o.o.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Eko Sp. z o.o.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Księgowość Sp. z o.o.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Prewencja Sp. z o.o.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Holding Malta Ltd.	KPMG Ltd.	Badanie w toku
ORLEN Insurance Ltd.	KPMG Ltd.	Badanie w toku
Grupa Kapitałowa AB Mazeikiu Nafta	UAB KPMG Baltics	Bez zastrzeżeń
ORLEN Finance AB	KPMG AB	Badanie w toku
ORLEN Ochrona Sp. z o.o.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń z uwagami następującej treści: „Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na punkt 4.2.10 wprowadzenia do sprawozdania finansowego. Spółka zatrudniała na koniec roku 570 osób na umowę zlecenie. W poprzednich latach część zatrudnianych w takiej formie wносиło pozwy o uznanie stosunku pracy i otrzymało w wyniku orzeczenia sądowego lub na podstawie zawartej ugody zaległe wynagrodzenia i odprawy, grupę ryzyka oszacowano na poziomie 270 osób. W 2009 roku nastąpił bardzo istotny spadek ilości pozwów sądowych. Spółka utworzyła rezerwy na pozwy, które zostały złożone w sądzie w kwocie, którą prawdopodobnie zasądzi sąd. Kwota utworzonych z tego tytułu rezerw wyniosła na dzień 31 grudnia 2009 roku 26 tys. zł. Spółka nie tworzyła natomiast rezerw na pozwy, które mogą być potencjalnie złożone w przyszłości uznając je za zobowiązania warunkowe.”
Grupa Kapitałowa Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
Płocki Park Przemysłowo- Technologiczny S.A.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń

Objęte konsolidacją sprawozdania finansowe 15 jednostek zależnych były badane przez inne, niż KPMG Audyt Sp. z o.o., podmioty uprawnione do badania. Udział sum bilansowych tych jednostek w skonsolidowanej sumie bilansowej Grupy Kapitałowej przed eliminacjami wewnątrzgrupowymi na dzień 31 grudnia 2009 r. wyniósł 0,95 % a udział przychodów tych jednostek w przychodach Grupy Kapitałowej, przed eliminacjami transakcji wewnątrzgrupowych, za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r. wyniósł 0,73 %.

Sprawozdania finansowe pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie podlegały obowiązkowi badania za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r.

2. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2009 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2008* zł '000	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	27.070.437	55,1	26.268.757	55,9
Nieruchomości inwestycyjne	71.487	0,1	71.757	0,2
Wartości niematerialne	690.376	1,4	644.681	1,4
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	96.043	0,2	99.247	0,2
Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	1.401.586	2,9	1.561.132	3,3
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	290.820	0,6	485.362	1,0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	59.633	0,1	62.174	0,1
Długoterminowe pożyczki i należności	46.947	0,1	87.746	0,2
Aktywa trwałe razem	29.727.329	60,5	29.280.856	62,3
Aktywa obrotowe				
Zapasy	10.619.859	21,5	9.089.047	19,4
Należności handlowe oraz pozostałe należności	5.417.486	11,0	6.356.174	13,5
Krótkoterminowe aktywa finansowe	181.005	0,4	257.832	0,5
Należności z tytułu podatku dochodowego	34.032	0,1	392.042	0,8
Rozliczenia międzyokresowe	207.447	0,4	204.088	0,4
Środki pieniężne	2.941.039	6,0	1.344.224	3,0
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	32.178	0,1	51.487	0,1
Aktywa obrotowe razem	19.433.046	39,5	17.694.894	37,7
SUMA AKTYWÓW	49.160.375	100,0	46.975.750	100,0
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	1.057.635	2,2	1.057.635	2,3
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1.227.253	2,5	1.227.253	2,6
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	14.849	-	(99.793)	0,2
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(266.789)	0,5	(76.792)	0,2
Zyski zatrzymane	17.004.955	34,6	15.704.788	33,4
Kapitał własny przypadający akcjonariuszy jednostki dominującej	19.037.903	38,8	17.813.091	37,9
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	2.669.308	5,4	2.718.556	5,8
Kapitał własny	21.707.211	44,2	20.531.647	43,7
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	11.610.532	23,6	2.610.651	5,6
Rezerwy	661.921	1,3	747.287	1,6
Rezerwy na podatek odroczonego	836.330	1,7	1.134.686	2,4
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	133.421	0,3	141.554	0,3
Zobowiązania długoterminowe razem	13.242.204	26,9	4.634.178	9,9
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	11.494.542	23,5	8.377.167	17,8
Kredyty i pożyczki	1.593.695	3,2	11.282.114	24,0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	24.169	-	35.454	0,1
Rezerwy	847.117	1,7	753.060	1,6
Przychody przyszłych okresów	133.963	0,3	149.521	0,3
Pozostałe zobowiązania finansowe	117.474	0,2	1.212.609	2,6
Zobowiązania krótkoterminowe razem	14.210.960	28,9	21.809.925	46,4
Zobowiązania razem	27.453.164	55,8	26.444.103	56,3
SUMA PASYWÓW	49.160.375	100,0	46.975.750	100,0

* dane po uwzględnieniu zmian prezentacyjnych opisanych w nocie 2.2.3. do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna
*Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 r.*

2.1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2009 - 31.12.2009 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2008 - 31.12.2008 * zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	67.927.990	100,0	79.533.225	100,0
Koszt własny sprzedaży	(61.848.701)	91,1	(73.999.322)	93,0
Zysk brutto ze sprzedaży	6.079.289	8,9	5.533.903	7,0
Koszty sprzedaży	(3.507.700)	5,2	(3.323.721)	4,2
Koszty ogólnego zarządu	(1.504.707)	2,2	(1.462.477)	1,8
Pozostałe przychody operacyjne	1.263.759	1,9	747.930	0,9
Pozostałe koszty operacyjne	(1.233.565)	1,8	(3.098.957)	3,9
Zysk/(Strata) na działalności operacyjnej	1.097.076	1,6	(1.603.322)	2,0
Przychody finansowe	1.094.275	1,6	702.800	0,9
Koszty finansowe	(1.023.074)	1,5	(2.281.414)	2,9
Przychody i koszty finansowe	71.201	0,1	(1.578.614)	2,0
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	272.375	0,4	266.533	0,3
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	1.440.652	2,1	(2.915.403)	3,7
Podatek dochodowy	(140.485)	0,2	388.777	0,5
Zysk/(Strata) netto	1.300.167	1,9	(2.526.626)	3,2
Składniki innych całkowitych dochodów:				
Wycena instrumentów zabezpieczających	(4.491)	-	(120.954)	0,2
Rozliczenia instrumentów zabezpieczających	146.024	0,2	(108.125)	0,1
Różnice kursowe z konsolidacji	(203.395)	0,3	1.572.553	2,0
Podatek odroczony od składników innych całkowitych	(26.891)	-	45.984	0,1
Suma składników innych całkowitych dochodów	(88.753)	0,1	1.389.458	1,8
Całkowite dochody ogółem	1.211.414	1,8	(1.137.168)	1,4
* dane po uwzględnieniu zmian prezentacyjnych opisanych w nocie 2.2.3. do skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
Zysk/(Strata) netto przypadający na:				
akcjonariuszy jednostki dominującej	1.308.521		(2.505.242)	
udziały mniejszości	(8.354)		(21.384)	
	1.300.167		(2.526.626)	
Całkowite dochody ogółem przypadające na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	1.233.166		(1.419.748)	
Udziały mniejszości	(21.752)		282.580	
	1.211.414		(1.137.168)	
Zysk/(Strata) netto i rozdzielony zysk/(strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych na akcję)	3,06		(5,86)	

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2009	2008	2007
1. Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{przychody netto}}$	1,9%	wartość ujemna	3,9%
2. Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto}}$	6,4%	wartość ujemna	12,3%
3. Szybkość obrotu należności			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług netto} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto}}$	25 dni	23 dni	29 dni
4. Stopa zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania} \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$	61,3%	62,1%	56,7%
5. Wskaźnik płynności			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,4	0,8	1,6

- Przychody netto obejmują przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług z początku i końca okresu sprawozdawczego, po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość.

2.3. Interpretacja wskaźników

Rentowność sprzedaży netto i rentowność kapitału własnego

Wskaźniki rentowności sprzedaży netto i rentowności kapitału własnego poprawiły się w stosunku do roku ubiegłego w efekcie osiągnięcia w bieżącym roku obrotowym zysku netto. W 2008 roku Spółka rozpoznała stratę netto, będącą przede wszystkim efektem utraty wartości aktywów trwałych, ujemnych różnic kursowych z przeszacowania pozycji w walutach obcych w związku z obserwowaną pod koniec roku deprecjacją złotego oraz spadku zysku operacyjnego w związku z wyższymi kosztami zużytych materiałów i energii, wynikającymi z rosnących kosztów ropy zużytej w procesie produkcji.

Szybkość obrotu należności

Wskaźnik obrotu należności pogorszył się w stosunku do 2008 roku o 2 dni, co jest głównie związane ze wzrostem cen paliw pod koniec 2009 roku, który wpłynął na wzrost poziomu należności.

Stopa zadłużenia

Stopa zadłużenia utrzymywała się w 2009 roku na poziomie porównywalnym do 2008 roku.

Wskaźnik płynności

Wskaźnik płynności wzrósł w porównaniu do roku ubiegłego i zbliżył się do wartości osiągniętej w 2007 roku. Niski poziom wskaźnika w 2008 roku miał związek z przeklasyfikowaniem kredytów o wartości 9.475.449 tys. złotych ze zobowiązań długo- do krótkoterminowych. Dotyczyło to umów kredytowych zawierających zapisy odnośnie wymaganego poziomu relacji zadłużenia netto do EBITDA, które na dzień 31 grudnia 2008 roku zostały przekroczone.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Zasady rachunkowości

Jednostka Dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Jednostki Dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez Jednostkę Dominującą.

Ze względu na fakt, iż nie wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez Jednostkę Dominującą, dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano odpowiednich przekształceń sprawozdań finansowych tych jednostek, dostosowując dane do zasad rachunkowości stosowanych w Jednostce Dominującej.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na koniec tego samego okresu sprawozdawczego, co sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej.

3.2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2008 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2008 r., nr 162, poz. 1004).

3.3. Metoda konsolidacji

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w nocie 2.3.a) informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.4. Wartość firmy z konsolidacji

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji został przedstawiony w nocie 2.3.e) informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.5. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki Dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego Jednostki Dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi Jednostki Dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów mniejszości w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałowców mniejszościowych w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

3.6. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków.

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych PKN ORLEN S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.7. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierającej opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach kompletnie i prawidłowo. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.8. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

3.9. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

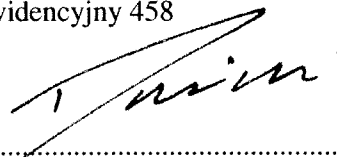
W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
nr ewidencyjny 458



.....
Biegły rewident nr 10268
Monika Bartoszewicz, Dyrektor

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
nr ewidencyjny 458



.....
Biegły rewident nr 9451
Leszek Dubicki, Dyrektor

29 marca 2010 r.
Warszawa