



Grupa Kapitałowa
Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna
Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający zawiera 17 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, ul. Chemików 7 („Grupa Kapitałowa PKN ORLEN S.A.”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje i noty objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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 prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.



Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego 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 stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego 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 2012 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.

Szczegółne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie Zarządu 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 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Sp. z o.o.

Nr ewidencyjny 458

ul. Chłodna 51

00-867 Warszawa



Monika Bartoszewicz

Kluczowy biegły rewident

Nr ewidencyjny 10268

Dyrektor

28 marca 2013 r.



Grupa Kapitałowa
Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna
Raport uzupełniający
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

Raport uzupełniający zawiera 17 stron
Raport uzupełniający z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

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.	Kierownik jednostki dominującej	3
1.2.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	4
1.2.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.2.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	8
1.3.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	8
1.3.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	8
1.3.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	8
1.4.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	8
1.5.	Zakres prac i odpowiedzialności	8
1.6.	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	10
1.6.1.	Jednostka dominująca	10
1.6.2.	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją	10
2.	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	13
2.1.	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
2.1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	13
2.1.2.	Skonsolidowane sprawozdanie zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	14
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	15
3.	Część szczegółowa raportu	16
3.1.	Zasady rachunkowości	16
3.2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
3.3.	Metoda konsolidacji	16
3.4.	Wartość firmy z konsolidacją	16
3.5.	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących	16
3.6.	Wyłączenia konsolidacyjne	17
3.7.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
3.8.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	17

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”)

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
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego:	534 636 326,25 złotych

1.1.4. Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodził:

- Dariusz Krawiec – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny,
- Sławomir Jędrzejczyk – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
- Piotr Chełmiński – Członek Zarządu ds. Petrochemii.
- Krystian Pater – Członek Zarządu ds. Rafinerii,
- Marek Podstawa – Członek Zarządu ds. Sprzedaży.

W dniu 6 marca 2012 r. Rada Nadzorcza powołała z dniem 10 marca 2012 roku Pana Piotra Chełmińskiego na stanowisko Członka Zarządu ds. Petrochemii.

W dniu 7 marca 2012 r. Pani Grażyna Piotrowska – Oliwa złożyła oświadczenie o rezygnacji z dniem 18 marca 2012 roku z pełnienia funkcji Członka Zarządu ds. Sprzedaży.

Z dniem 9 marca 2012 r. Pan Piotr Wielowieyski zaprzestał wykonywania czynności Członka Zarządu ds. Petrochemii.

W dniu 14 marca 2012 r. Rada Nadzorcza powołała z dniem 19 marca 2012 roku Pana Marka Podstawę na stanowisko Członka Zarządu ds. Sprzedaży.

1.2. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1.2.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- ORLEN Deutschland GmbH,
- ORLEN Gaz Sp. z o.o.,
- Grupa Kapitałowa ORLEN Asphalt Sp. z o.o.,
 - ORLEN Asphalt Sp. z o.o. (jednostka dominująca),
 - ORLEN ASFALT Ceska republika s.r.o. (dawniej PARAMO ASFALT s.r.o.) (metoda pełna),
- ORLEN Paliwa Sp. z o.o. (dawniej ORLEN PetroCentrum 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),
 - Platinum Oil 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),
- Zakładowa Straż Pożarna Sp. z o.o. (metoda pełna),
- Grupa Kapitałowa Rafineria Nafty Jedlicze S.A.,
 - Rafineria Nafty Jedlicze S.A. (jednostka dominująca),
 - RAF- Służba Ratownicza Sp. z o.o. (metoda pełna),
 - RAF-KOLTRANS Sp. z o.o. (metoda pełna),
 - Konsorcjum Olejów Przetworzonych – Organizacja Odzysku S.A. (metoda pełna),
 - RAF-BIT Sp. z o.o. (metoda pełna),
- Inowrocławskie Kopalnie Soli „Solino” S.A.,
- Grupa Kapitałowa Unipetrol a.s.,
 - Unipetrol a.s. (jednostka dominująca),
 - Vyzkumny ustav anorganické chemie a.s. (metoda pełna),
 - UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH (metoda pełna),
 - Grupa Kapitałowa UNIPETROL RPA s.r.o. (metoda pełna),
 - UNIPETROL RPA s.r.o. (jednostka dominująca),
 - UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o. (metoda pełna),
 - UNIPETROL DOPRAVA s.r.o. (metoda pełna),
 - POLYMER INSTITUTE BRNO s.r.o. (metoda pełna),
 - HC VERVA Litvinov a.s. (poprzednio HC Benzina Litvinov a.s.) (metoda pełna),
 - CHEMOPETROL a.s., (metoda pełna),
 - Grupa Kapitałowa BENZINA s.r.o. (metoda pełna),
 - BENZINA s.r.o. (jednostka dominująca),
 - PETROTRANS s.r.o. (metoda pełna),
 - Grupa Kapitałowa PARAMO a.s. (metoda pełna),
 - PARAMO a.s. (jednostka dominująca),
 - PARAMO OIL s.r.o. (metoda pełna),

- MOGUL SLOVAKIA s.r.o. (metoda pełna),
- CESKA RAFINERSKA a.s. (metoda proporcjonalna),
- UNIPETROL SERVICES s.r.o. (metoda pełna),
- BUTADIEN KRALUPY a.s. (metoda proporcjonalna),
- UNIFETROL RAFINERIE s.r.o. (metoda pełna),
- CHEMAPOL SCHWEIZ AG (metoda pełna),
- UNIPETROL AUSTRIA HmbH (metoda pełna),
- Ship-Service S.A.,
- Petrolot 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 AB ORLEN Lietuva,
 - AB ORLEN Lietuva (jednostka dominująca),
 - UAB Medikvita (dawniej UAB Mazeikiu naftos sveikatos prieziuros centras) (metoda pełna),
 - UAB PASLAUGOS TAU (metoda pełna),
 - UAB EMAS (metoda pełna),
 - AB Ventus-Nafta (metoda pełna),
 - Grupa Kapitałowa UAB Mazeikiu naftos prekybos namai,
 - UAB Mazeikiu naftos prekybos namai (jednostka dominująca),
 - SIA ORLEN Latvija (dawniej SIA Mazeiku Nafta Tirdzniecibas nams) (metoda pełna),
 - OU ORLEN Eesti (dawniej OU Mazeikiu Nafta Trading House) (metoda pełna),
- ORLEN Finance AB,
- ORLEN Automatyka Sp. z o.o.,
- ORLEN Projekt S.A.,
- ORLEN Wir Sp. z o.o.,

- ORLEN Eko Sp. z o.o.,
- ORLEN Księgowość Sp. z o.o.,
- Grupa Kapitałowa ORLEN International Exploration & Production Company BV,
 - ORLEN International Exploration & Production Company BV (jednostka dominująca),
 - SIA Balin Energy (metoda proporcjonalna),
- Grupa Kapitałowa ORLEN Ochrona Sp. z o.o.,
 - ORLEN Ochrona Sp. z o.o. (jednostka dominująca),
 - UAB Apsauga (metoda pełna),
- ORLEN Centrum Serwisowe Sp. z o.o.,
- Baltic Spark Sp. z o.o.,
- Baltic Power Sp. z o.o.,
- Grupa Kapitałowa ORLEN Medica Sp. z o.o.,
 - ORLEN Medica Sp. z o.o. (jednostka dominująca),
 - Sanatorium Uzdrowskie Krystynka Sp. z o.o. (metoda pełna),
- ORLEN Budonaft Sp. z o.o.,
- ORLEN KolTrans Sp. z o.o.,
- ORLEN Transport S.A.,
- ORLEN Laboratorium 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),
- Grupa Kapitałowa Płocki Park Przemysłowo-Technologiczny S.A.,
 - Płocki Park Przemysłowo-Technologiczny S.A. (jednostka dominująca),
 - Centrum Edukacji Sp. z o.o. (metoda pełna).

Następujące jednostki zależne zostały objęte konsolidacją po raz pierwszy w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2012 r.:

- UAB Apsauga – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 1 kwietnia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Następujące jednostki zależne przestały być objęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 2012 r. w związku z ich sprzedażą:

- ORLEN Capital AB – jednostka objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 kwietnia 2012 r.

1.2.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. wszystkie jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją.

1.3. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.3.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko: Monika Bartoszewicz
Numer w rejestrze: 10268

1.3.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma: KPMG Audyt Sp. z o.o.
Adres siedziby: 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: 125 000,00 zł
Numer NIP: 526-10-24-841

KPMG Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 458.

1.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 30 maja 2012 r. przez Walne Zgromadzenie jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 15 czerwca 2012 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1981 z dnia 7 września 2012 r.

1.5. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna 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 2012 r., skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje i noty objaśniające.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 8 grudnia 2010 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 7 października 2010 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330) („ustawa o rachunkowości”), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Jednostce Dominującej w okresie od 4 grudnia 2012 r. do 14 grudnia 2012 r. oraz od 14 stycznia 2013 r. do 28 marca 2013 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 i z innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

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 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz niezistnieniu zdarzeń nieujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

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 podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

1.6. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

1.6.1. Jednostka dominująca

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 458, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

1.6.2. Pozostałe jednostki objęte konsolidacją

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Dzień bilansowy	Rodzaj opinii
ORLEN Deutschland GmbH	KPMG AG	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Gaz Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Asfalt Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Paliwa Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Oil Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Oil Cesko s.r.o.	BVM Audit s.r.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
Platinum Oil Sp. z o.o.	Advantim Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Petrotank Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
Grupa Kapitałowa Anwil S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
Grupa Kapitałowa Rafineria Trzebinia S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
Rafineria Nafty Jedlicze S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
Raf-Koltrans Sp. z o.o.	Advantim Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
Raf-Służba Ratownicza Sp. z o.o.	Advantim Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
Raf-Bit Sp. z o.o.	Advantim Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
Konsorcjum Olejów Przetworzonych – Organizacja Odzysku S.A.	Advantim Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń

Grupa Kapitałowa Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna
*Raport uzupełniający z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.*

Inowrocławskie Kopalnie Soli „Solino” S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
Grupa Kapitałowa Unipetrol a.s.	KPMG Ceska Republika Audyt s.r.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
Ship-Service S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
Petrolot Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Upstream Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Holding Malta Ltd.	KPMG Ltd.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Insurance Ltd.	KPMG Ltd.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
Grupa Kapitałowa AB ORLEN Lietuva	UAB KPMG Baltics	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Finance AB	KPMG AB	31 grudnia 2012 r.	Badanie w toku
ORLEN Automatyka Sp. z o.o.	Advantim Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Projekt Sp. z o.o.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Wir Sp. z o.o.	Advantim Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Administracja Sp. z o.o.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Eko Sp. z o.o.	Advantim Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Księgowość Sp. z o.o.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Ochrona Sp. z o.o.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Centrum Serwisowe Sp. z o.o.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
Baltic Spark	Advantim Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
Baltic Power	Advantim Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Medica Sp. z o.o.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
Sanatorium Uzdrowskie "KRYSTYNKA" Sp. z o.o.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Budonaft Sp. z o.o.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń



Grupa Kapitałowa Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna
*Raport uzupełniający z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.*

ORLEN KołTrans Sp. z o.o.	Advantim Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Transport Sp. z o.o.	Advantim Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Laboratorium Sp. z o.o.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
Grupa Kapitałowa Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
Płocki Park Przemysłowo- Technologiczny S.A.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń
Centrum Edukacji Sp. z o.o.	Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.	31 grudnia 2012 r.	Bez zastrzeżeń

Sprawozdania finansowe ORLEN ASFALT Ceska republika s.r.o., ORLEN International Exploration & Production Company BV, SIA Balin Energy, UAB Apsauga nie podlegały obowiązkowi badania.

2. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2012	%	31.12.2011	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	24 743 734	47,0	26 578 651	45,2
Nieruchomości inwestycyjne	117 270	0,2	117 645	0,2
Wartości niematerialne	1 447 300	2,7	1 323 044	2,3
Prawa wieczystego użytkowania gruntów	97 777	0,2	95 664	0,2
Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	11 932	-	13 125	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	40 820	0,1	40 520	0,1
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	296 939	0,6	399 526	0,6
Pozostałe aktywa długoterminowe	54 865	0,1	30 966	0,1
Aktywa trwałe razem	26 810 637	50,9	28 599 141	48,7
Aktywa obrotowe				
Zapasy	15 011 047	28,5	16 296 517	27,8
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 075 302	15,4	8 071 011	13,7
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	368 125	0,7	293 434	0,5
Należności z tytułu podatku dochodowego	89 625	0,2	33 684	0,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 211 425	4,2	5 409 166	9,2
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	64 619	0,1	28 525	-
Aktywa obrotowe razem	25 820 143	49,1	30 132 337	51,3
AKTYWA RAZEM	52 630 780	100,0	58 731 478	100,0
PASYWA				
	31.12.2012	%	31.12.2011	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	1 057 635	2,0	1 057 635	1,8
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 227 253	2,3	1 227 253	2,1
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	(73 232)	(0,1)	(24 305)	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	6 973	-	5 301	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek				
podporządkowanych	80 926	0,2	415 628	0,7
Zyski zatrzymane	24 179 632	45,9	21 852 261	37,2
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	26 479 187	50,3	24 533 773	41,8
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	1 827 646	3,5	2 264 910	3,8
Kapitał własny razem	28 306 833	53,8	26 798 683	45,6
Zobowiązania				
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	7 678 446	14,6	10 537 792	17,9
Rezerwy	660 279	1,3	621 379	1,1
Rezerwy na podatek odroczoney	671 603	1,3	740 910	1,3
Przychody przyszłych okresów	15 321	-	16 239	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	171 009	0,3	203 682	0,3
Zobowiązania długoterminowe razem	9 196 658	17,5	12 120 002	20,6
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 655 891	24,0	15 092 524	25,8
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	1 294 641	2,5	2 459 799	4,2
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	83 737	0,2	673 643	1,1
Rezerwy	802 719	1,5	1 008 140	1,7
Przychody przyszłych okresów	168 305	0,3	136 379	0,2
Pozostałe zobowiązania finansowe	121 996	0,2	442 308	0,8
Zobowiązania krótkoterminowe razem	15 127 289	28,7	19 812 793	33,8
Zobowiązania razem	24 323 947	46,2	31 932 795	54,4
PASYWA RAZEM	52 630 780	100,0	58 731 478	100,0

2.1.2. Skonsolidowane sprawozdanie zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	1.01.2012 - 31.12.2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2011 - 31.12.2011 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Rachunek zysków lub strat				
Przychody ze sprzedaży	120 101 550	100,0	106 973 074	100,0
Koszt własny sprzedaży	(112 093 990)	(93,3)	(98 397 811)	(92,0)
Zysk brutto ze sprzedaży	8 007 560	6,7	8 575 263	8,0
Koszty sprzedaży	(3 871 660)	(3,2)	(3 660 256)	(3,5)
Koszty ogólnego zarządu	(1 523 632)	(1,3)	(1 468 298)	(1,4)
Pozostałe przychody operacyjne	726 401	0,6	1 006 655	1,0
Pozostałe koszty operacyjne	(1 314 298)	(1,1)	(2 386 892)	(2,2)
Zysk z działalności operacyjnej	2 024 371	1,7	2 066 472	1,9
Przychody finansowe	1 581 994	1,3	2 780 145	2,6
Koszty finansowe	(981 226)	(0,8)	(2 243 175)	(2,1)
Przychody i koszty finansowe	600 768	0,5	536 970	0,5
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(696)	-	188 299	0,2
Zysk przed opodatkowaniem	2 624 443	2,2	2 791 741	2,6
Podatek dochodowy	(454 453)	(0,4)	(776 738)	(0,7)
Zysk netto	2 169 990	1,8	2 015 003	1,9
Składniki innych całkowitych dochodów które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty				
Wycena nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej na moment przeklasyfikowania	3 277	-	10 389	-
Podatek odroczony	(623)	-	(1 974)	-
które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków				
Instrumenty zabezpieczające	(54 593)	-	(116 254)	(0,1)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(432 283)	(0,4)	759 813	0,7
Podatek odroczony	10 373	-	22 088	-
	(473 849)	(0,4)	674 062	0,6
Calkowite dochody netto	1 696 141	1,4	2 689 065	2,5
Zysk netto przypadający na				
akcjonariuszy jednostki dominującej	2 344 594		2 363 397	
akcjonariuszy udziałowców niekontrolujących	(174 604)		(348 394)	
Calkowite dochody przypadające na				
akcjonariuszy jednostki dominującej	1 962 637		2 845 641	
akcjonariuszy udziałowców niekontrolujących	(266 496)		(156 576)	
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)	5,48		5,53	

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2012	2011	2010
1. Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	1,8%	1,9%	2,9%
2. Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto}}$	8,3%	8,1%	11,3%
3. Szybkość obrotu należności			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług netto} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	21 dni	21 dni	21 dni
4. Stopa zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania} \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$	46,2%	54,4%	52,6%
5. Wskaźnik płynności			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,7	1,5	1,3

- Przychody ze sprzedaży obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.
- Średni stan należności z tytułu dostaw i usług netto stanowi średnią arytmetyczną należności z tytułu dostaw i usług z początku i końca okresu sprawozdawczego.

Powyższe wskaźniki nie wskazują na występowanie czynników, które miałyby istotny negatywny wpływ na sytuację majątkową i finansową Grupy oraz na jej zdolność do kontynuowania działalności w niezmienionym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości.

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.

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 Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna 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 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169, poz. 1327).

3.3. Metoda konsolidacji

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w nocie 3.3.3.4. informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.4. Wartość firmy z konsolidacji

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji został przedstawiony w nocie 3.3.8.1. informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.5. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących

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 niekontrolujących w jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących 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 Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.7. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające i noty, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.8. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

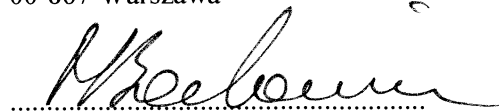
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów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

W imieniu KPMG Audyt Sp. z o.o.

Nr ewidencyjny 458

ul. Chłodna 51

00-867 Warszawa



Monika Bartoszewicz

Kluczowy biegły rewident

Nr ewidencyjny 10268

Dyrektor

28 marca 2013 r.