



Opinia biegłego rewidenta

Do Rady Nadzorczej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. („Grupa Kapitałowa”) której jednostką dominującą jest Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. z siedzibą w Płocku, przy ulicy Chemików 7 („jednostka dominująca”), obejmującego:

- wstęp,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2001 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 14.086.048.096,61 złotych,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 31 grudnia 2001 roku wykazujący zysk netto w wysokości 343.053.518,89 złotych,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 31 grudnia 2001 roku wykazujące zwiększenie stanu skonsolidowanych kapitałów własnych o kwotę 332.983.958,31 złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 31 grudnia 2001 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 27.154.769,61 złotych,
- noty objaśniające.

Format skonsolidowanego sprawozdania finansowego wynika z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 139, poz. 1569).

2. Zarząd jednostki dominującej ponosi odpowiedzialność za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Naszym obowiązkiem jest wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania.
3. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku ("ustawa"),
 - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do stwierdzenia czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie - w dużej mierze metodą wyrywkową - dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Grupę Kapitałową zasad rachunkowości i znaczących szacunków, jak i ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. obejmuje informacje finansowe 36 jednostek zależnych, w tym grup kapitałowych oraz 3 jednostek stowarzyszonych, które były badane przez inne podmioty uprawnione. Otrzymaliśmy opinie z badania wydane przez powyższe podmioty uprawnione o sprawozdaniach finansowych tych jednostek zależnych i stowarzyszonych i nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w odniesieniu do danych tych podmiotów wynika z powyższych opinii. Udział w sumie bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdań finansowych badanych przez inne podmioty uprawnione wynosi 9,9%, w skonsolidowanych przychodach 12,4%, natomiast w skonsolidowanym wyniku finansowym Grupy Kapitałowej 9,8%.

5. Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 14 czerwca 1995 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki skonsolidowanych sprawozdań finansowych, stosowanymi w sposób ciągły. Jest ono zgodne co do formy i treści z obowiązującymi w Polsce przepisami prawa i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 31 grudnia 2001 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2001 roku.
6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Jednostki Dominującej na temat działalności Grupy Kapitałowej w okresie od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 31 grudnia 2001 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ("sprawozdanie z działalności") i uznaliśmy, że informacje przedstawione w części obejmującej informacje określone w artykule 49 ust. 2 wyżej powołanej ustawy o rachunkowości są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zakres informacji przedstawionych w sprawozdaniu z działalności odpowiada zakresowi wynikającemu z przepisów rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Biegły rewident

Arthur Andersen Sp. z o.o.
00-113 Warszawa
ul. Emilii Plater 53
nr ewid. 66

Łukasz Zalicki
nr ewid. 9542/7118

Duleep Aluwihare

Warszawa, 6 maja 2002 roku