



**Grupa Kapitałowa
Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna**

**Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2007 r.**

Ta opinia zawiera 3 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 29 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2007 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 skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 46.149.432 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 2.480.426 tys. złotych, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 1.036.804 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 853.003 tys. złotych oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad 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 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, 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 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 odpowiedniości 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 2007 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.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości, rzetelności i jasności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, pragniemy zwrócić uwagę na następującą kwestię:

Jak opisano szerzej w nocie objaśniającej nr 37d 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-sierpień oraz wrzesień 2004 r. na łączną kwotę około 100 milionów złotych powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. Decyzją Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego z dnia 3 października 2007 r. sprawa została przekazana do ponownego postępowania podatkowego, a ostateczny rezultat tego postępowania nie jest znany. W przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia powyższego sporu, istnieje ryzyko zakwestionowania przez władze podatkowe prawidłowości rozliczeń również z tytułu podatku VAT. Oszacowana kwota potencjalnej zaległości z tytułu podatku VAT wynosi około 22 miliony złotych powiększona o odsetki od zaległości podatkowych. Istnieje również ryzyko wydania negatywnych decyzji władz podatkowych w odniesieniu do innych okresów. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r. Grupa Kapitałowa PKN ORLEN S.A. nie utworzyła żadnych rezerw na pokrycie ewentualnych zobowiązań, które mogą powstać w razie niekorzystnego dla Rafinerii Trzebinia S.A. rozstrzygnięcia powyższej kwestii.

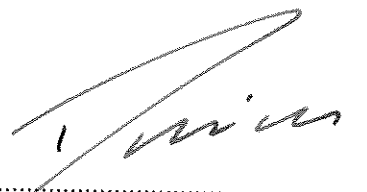


Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



Biegły rewident nr 10268/7598
Monika Bartoszewicz



Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9451/7175
Leszek Dubicki, Członek Zarządu

Warszawa, 22 kwietnia 2008 r.



**Grupa Kapitałowa
Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna**

**Raport uzupełniający opinię
z badania
skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2007 r.**

Raport uzupełniający opinię zawiera 29 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2007 r.

Spis treści

1	Część ogólna raportu	4
1.1	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	4
1.1.1	Nazwa Grupy Kapitałowej	4
1.1.2	Siedziba jednostki dominującej	4
1.1.3	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	4
1.1.4	Rejestracja jednostki dominującej w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym	4
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 biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]	9
1.4	Podstawy prawne	10
1.4.1	Kapitał zakładowy	10
1.4.2	Kierownik jednostki dominującej	11
1.4.3	Przedmiot działalności	12
1.5	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	14
1.6	Zakres prac i odpowiedzialności	14
1.7	Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	15
1.7.1	Jednostka dominująca	15
1.7.2	Pozostałe jednostki objęte konsolidacją	16
2	Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	23
2.1	Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23
2.1.1	Skonsolidowany bilans	23
2.1.2	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	23
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	25
2.3	Interpretacja wskaźników	25

MB

3	Część szczegółowa raportu	27
3.1	Zasady rachunkowości	27
3.2	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	27
3.3	Metodologia konsolidacji	27
3.4	Wartość firmy z konsolidacji	27
3.5	Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów mniejszości	28
3.6	Wyłączenia konsolidacyjne	28
3.7	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	28
3.8	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	28
3.9	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	29



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 w Warszawie, XXI 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 2007 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 AG
- 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 Powiernik Sp. z o.o.

- ORLEN KolTrans Sp. z o.o.
- ORLEN Transport Szczecin Sp. z o.o.
- ORLEN ASFALT Sp. z o.o.
- Grupa Kapitałowa ORLEN Petroprofit Sp. z o.o.
 - ORLEN Petroprofit Sp. z o.o. (jednostka dominująca)
 - Petro-Oil Lubelskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o. (metoda pełna)
- ORLEN Morena Sp. z o.o.
- ORLEN Transport Kraków Sp. z o.o.
- ORLEN Transport Płock Sp. z o.o.
- ORLEN Transport Nowa Sól Sp. z o.o.
- ORLEN Transport Słupsk Sp. z o.o.
- ORLEN Laboratorium Sp. z o.o.
- ORLEN Transport Olsztyn 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)
 - Petro-Oil Pomorskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.(metoda pełna)
 - Platinum Oil Sp. z o.o. (metoda pełna)
 - Petro-Oil Dolnośląskie Centrum Sprzedaży (metoda praw własności)
 - Petro-Oil Małopolskie Centrum Sprzedaży (metoda praw własności)
 - Petro-Oil Podlaskie Centrum Sprzedaży (metoda praw własności)
 - Petro-Oil Śląskie Centrum Sprzedaży (metoda praw własności)
 - Petro-Oil Zachodniopomorskie Centrum Sprzedaży (metoda praw własności)
- ORLEN Petro – Tank Sp. z o.o.
- ORLEN Transport Kędzierzyn-Koźle Sp. z o.o.
- Petrotel 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)
 - Wircom Sp. z o.o. (metoda praw własności)
 - Eko Dróg Sp. z o.o. (metoda praw własności)
 - Apel-Elzar Sp. z o.o. (metoda praw własności)
 - Prof.-Med. (metoda praw własności)
 - Arbuz Sp. z o.o. (metoda praw własności)
- 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 – ENERGIA Sp. z o.o.
 - RAF - KOLTRANS Sp. z o.o.
 - RAF – REMAT Sp. z o.o.
 - RAF – EKOLOGIA Sp. z o.o.
 - Konsorcjum Olejów Przetworzonych - Organizacja Odzysku S.A.
- Inowrocławskie Kopalnie Soli „Solino” S.A.
- Grupa Kapitałowa Unipetrol a.s.
 - Unipetrol a.s. (jednostka dominująca)

- KAUCUK a.s.(metoda pełna)
- UNIPETROL TRADE a.s. (metoda pełna)
- UNIRAF SLOVENSKO s.r.o. (metoda pełna)
- UNIPETROL RPA s.r.o. (metoda pełna)
- BENZINA a.s. (metoda pełna)
- PARAMO a.s. (metoda pełna)
- Česka Rafinerska a.s. (metoda proporcjonalna)
- Grupa Kapitałowa Ship-Service S.A.
 - Ship-Service S.A. (jednostka dominująca)
 - Ship Service Agro Sp. z o.o. (jednostka niekonsolidowana)
- ORLEN Automatyka Sp. z o.o.
- ORLEN PetroZachód Sp. z o.o.
- ORLEN Petrogaz Wrocław Sp. z o.o. w likwidacji
- 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.
- Etylobenzen Płock Sp. z o.o. w likwidacji
- Grupa Kapitałowa ORLEN Holding Malta Ltd.
 - ORLEN Holding Malta Ltd. (jednostka dominująca)
 - ORLEN Insurance Ltd.
- Grupa Kapitałowa AB Mazeikiu Nafta
 - AB Mazeikiu Nafta (jednostka dominująca)
 - UAB Mazeikiu naftos sveikatos priežiūros centras (metoda pełna)

- AB Ventus-Nafta (metoda pełna)
- UAB Juodeikių nafta (metoda pełna)
- Uotas (metoda pełna)
- Naftelf (metoda praw własności)
- UAB Mazeikių naftos prekybos namai (metoda pełna)
- SIA Mazeikių Nafta Tirdzniecības nams (metoda pełna)
- OU Mazeikių Nafta Trading House (metoda pełna)
- Mazeikių Nafta Trading House Sp. z o.o. (metoda pełna)

- ORLEN Finance AB

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 2007 r., w związku z objęciem kontroli przez jednostkę dominującą:

- ORLEN Finance AB

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

- Orlen Transport Kraków Sp. z o.o.

1.2.2 **Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- ORLEN Ochrona Sp. z o.o.
- Centrum Serwisowe Sp. z o.o.
- Centrum Komercjalizacji Technologii Sp. z o.o.
- Centrum Edukacji Sp. z o.o.
- Wecotect Trading & Consulting GmbH
- RAF-BIT Sp. z o.o.
- RAF-SŁUŻBA RATOWNICZA Sp. z o.o.

- Zakładowa Straż Pożarna Sp. z o.o.
- CHEMICKÁ SERVISNÍ, a.s.
- HC Litvinov, a.s.
- POLYMER INSTITUTE BRNO, spol. s r.o.
- Výzkumný ústav anorganické chemie, a.s.
- Aqua Planet Sp. z o.o.
- SHIP SERVICE AGRO Sp. z o.o.
- Sanatorium Uzdrowskie "Krystynka" Sp. z o.o.
- UNIPETROL FRANCE S.A.
- UNIPETROL ITALIA S.r.l.
- UNIPETROL (UK) Limited
- MOGUL d.o.o.
- DP Moogul Ukraina
- Mogul Slovakia, s.r.o.
- BUTADIEN KRALUPY, a.s.

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 złotych
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 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 2007 r., zgodnie z KRS, wynosił 534.636 tys. złotych i dzielił się na 427.709.061 akcji o wartości nominalnej 1,25 złotego każda. Zgodnie z wymogami MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” kapitał zakładowy Jednostki Dominującej został przeszacowany o kwotę 522.999 tys. złotych na dzień 1 stycznia 2004 r. będący dniem przejścia Jednostki Dominującej na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Po uwzględnieniu powyższego przeszacowania kapitał zakładowy Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2007 r. wykazany jest w sprawozdaniu finansowym w kwocie 1.057.635 tys. złotych.

Struktura własnościowa w Jednostce Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r. była następująca:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym
			zł	(w %)
Nafta Polska S.A.	74.076.299	17,3%	92.595.374,0	17,3%
Skarb Państwa	43.633.897	10,2%	54.542.372,0	10,2%
Pozostali	309.998.865	72,5%	387.498.581,0	72,5%
	427.709.061	100,0%	534.636.327,0	100,0%

1.4.2 Kierownik jednostki dominującej

Funkcje kierownika Jednostki Dominującej sprawuje Zarząd Jednostki Dominującej.

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2007 r. wchodził:

- | | |
|------------------------|--|
| • Piotr Kownacki | – Prezes Zarządu Generalny Dyrektor, |
| • Cezary Filipowicz | – Wiceprezes Zarządu ds. Wydobycia i Handlu Ropą, |
| • Wojciech Heydel | – Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży, |
| • Waldemar Maj | – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych, |
| • Dariusz Formela | – Członek Zarządu ds. Organizacji i Grupy Kapitałowej, |
| • Krystian Pater | – Członek Zarządu ds. Produkcji, |
| • Krzysztof Szwedowski | – Członek Zarządu ds. Zakupów i Informatyki. |

W 2007 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu PKN ORLEN S.A.:

Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. na posiedzeniu w dniu 18 stycznia 2007 r., większością głosów odwołała Pana Igora Chalupca z dniem 18 stycznia 2007 r. ze stanowiska Prezesa Zarządu Spółki, które piastował od dnia 1 października 2004 r.

Jednocześnie, Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. powołała na to stanowisko Pana Piotra Kownackiego, dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu ds. Audytu i Regulacji.

Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. na posiedzeniu w dniu 15 marca 2007 r., na prośbę zainteresowanego, odwołała z dniem 15 marca 2007 r. większością głosów Pana Jana Maciejewicza ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu ds. Zarządzania Kosztami oraz, na wniosek Prezesa Zarządu, jednogłośnie odwołała Pana Cezarego Smorszczewskiego ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu ds. Inwestycji Kapitałowych. Jednocześnie Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A., na wniosek Prezesa Zarządu, powołała Pana Krystiana Patera na stanowisko członka Zarządu PKN ORLEN S.A.

W dniu 19 kwietnia 2007 r. Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A., na wniosek Prezesa Zarządu, powołała jednogłośnie Pana Pawła Szymańskiego, dotychczasowego Członka Zarządu na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. na posiedzeniu w dniu 30 lipca 2007 r. na wniosek Prezesa Zarządu odwołała z dniem 30 lipca 2007 r. większością głosów Pana Pawła Szymańskiego ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych. Jednocześnie, Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A., na wniosek Prezesa Zarządu, powołała Pana Dariusza Formelę na stanowisko Członka Zarządu Spółki z dniem 30 lipca 2007 r.

Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. na posiedzeniu w dniu 23 sierpnia 2007 r., na wniosek Prezesa Zarządu Spółki, powołała jednogłośnie Pana Waldemara Maja na stanowisko Wiceprezesa Zarządu PKN ORLEN S.A. z dniem 3 września 2007 r.

Po 31 grudnia 2007 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu PKN ORLEN S.A.:

Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. na posiedzeniu w dniu 28 lutego 2008 r., podjęła uchwałę w sprawie zawieszenia na czas nieokreślony Pana Piotra Kownackiego w czynnościach Prezesa i Członka Zarządu Spółki.

Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, że na czas zawieszenia Prezesa Zarządu Pana Piotra Kownackiego, uprawnienia Prezesa Zarządu PKN ORLEN S.A. przejmuje Wiceprezes Zarządu Pan Wojciech Heydel.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu PKN ORLEN S.A. jest następujący:

- Piotr Kownacki - Prezes Zarządu Generalny Dyrektor (zawieszony w czynnościach Prezesa i Członka Zarządu),
- Cezary Filipowicz - Wiceprezes Zarządu ds. Wydobycia i Handlu Ropą,
- Wojciech Heydel - Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży (pełniący obowiązki Prezesa Zarządu),
- Waldemar Maj - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych,
- Dariusz Formela - Członek Zarządu ds. Organizacji i Grupy Kapitałowej,
- Krystian Pater - Członek Zarządu ds. Produkcji,
- Krzysztof Szwedowski - Członek Zarządu ds. Zakupów i Informatyki.

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,
 - 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,
- prowadzenie kapitałowej działalności inwestycyjnej, a w szczególności nabywanie i obrót akcjami i udziałami tak w obrocie krajowym jak i zagranicznym,
- świadczenie usług polegających na rozliczaniu elektronicznych kart paliwowych,
- wydobywanie i poszukiwanie ropy naftowej,
- wydobywanie i poszukiwanie gazu ziemnego.

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

- Orlen Deutschland AG – 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 Powiernik Sp. z o.o. – działalność finansowa,
- Orlen KolTrans Sp. z o.o. – działalność transportowa,
- Orlen Transport Szczecin Sp. z o.o. – działalność transportowa,
- Orlen Asphalt Sp. z o.o. – działalność produkcyjna,
- Grupa Kapitałowa Orlen Petroprofit Sp. z o.o. – działalność handlowa, produkcyjna,
- Orlen Morena Sp. z o.o. – działalność handlowa,
- Raf Trans Sp. z o.o. – działalność usługowa,
- Orlen Transport Kraków Sp. z o.o. – działalność transportowa (spółka w likwidacji),
- Orlen Transport Płock Sp. z o.o. – działalność transportowa,
- Orlen Transport Nowa Sól Sp. z o.o. – działalność transportowa,
- Orlen Transport Słupsk Sp. z o.o. – działalność transportowa,
- Orlen Laboratorium Sp. z o.o. – działalność usługowa,
- Orlen Transport Olsztyn Sp. z o.o. – działalność transportowa,
- Grupa Kapitałowa Orlen– Oil Sp. z o.o. – działalność produkcyjna, handlowa,
- Orlen Petro – Tank Sp. z o.o. – działalność handlowa, usługowa,
- Orlen Transport Kędzierzyn-Koźle Sp. z o.o. – działalność transportowa,
- Petrotel Sp. z o.o. – działalność 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,
- Inowrocławskie Kopalnie Soli „Solino” S.A. – działalność produkcyjna, usługowa,
- Grupa Kapitałowa Unipetrol a.s. – działalność produkcyjna, handlowa,
- Grupa Kapitałowa Ship-Service S.A. – działalność handlowa, usługowa,
- Orlen Automatyka Sp. z o.o. – działalność produkcyjna, usługowa,
- Orlen PetroZachód Sp. z o.o. – działalność handlowa,
- 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,
- Etylobenzen Płock Sp. z o.o. – działalność produkcyjna,
- Grupa Kapitałowa Orlen Holding Malta Ltd. – działalność inwestycyjna, ubezpieczeniowa,
- Grupa Kapitałowa AB Mazeikiu Nafta – działalność produkcyjna, handlowa,
- ORLEN Finance AB – działalność usługowa.

1.5 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 31 maja 2007 r. przez Walne Zgromadzenie.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 r. został prawidłowo wprowadzony do dokumentacji konsolidacyjnej jako bilans otwarcia roku badanego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 16 lipca 2007 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1856 z 16 listopada 2007 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 skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 46.149.432 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 2.480.426 tys. złotych, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.036.804 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 853.003 tys. złotych oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Polskiego Koncernu Naftowego 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.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w okresie od 1 marca 2008 r. do 22 kwietnia 2008 r.

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.

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 2007 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
Grupa Kapitałowa Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Automatyka 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 KołTrans Sp. z o.o.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Laboratorium Sp. z o.o.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Medica Sp. z o.o.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Projekt Sp. z o.o.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Transport Kędzierzyn - Koźle Sp. z o.o.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń, z uwagą następującej treści: "W dniu 2 stycznia 2008 roku nastąpiło zarejestrowanie w Krajowym Rejestrze Sądowym połączenia Orlen Transport Kędzierzyn Koźle Sp. z o.o. oraz Orlen Transport Płock Sp. z o.o., Orlen Transport Olsztyn Sp. z o.o., Orlen Transport Słupsk Sp. z o.o., Orlen Transport Szczecin Sp. z o.o., Orlen Transport Nowa Sól Sp. z o.o., poprzez zawiązanie nowej Spółki Orlen Transport Spółka Akcyjna w trybie art. 506 par. 4 Kodeksu Spółek Handlowych. Zgodnie z art. 493 §2 Kodeksu Spółek Handlowych Orlen Transport Kędzierzyn Koźle Sp. z o.o. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego. Na dzień 31.12.2007 roku aktywa i pasywa zostały wycenione przy założeniu kontynuacji działalności."
ORLEN Transport Kraków Sp. z o.o.	n/a	Nie badane

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
ORLEN Transport Nowa Sól Sp. z o.o.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń, z uwagą następującej treści: "W dniu 2 stycznia 2008 roku nastąpiło zarejestrowanie w Krajowym Rejestrze Sądowym połączenia Orlen Transport Nowa Sól Sp. z o.o. z Orlen Transport Słupsk Sp. z o.o., Orlen Transport Płock Sp. z o.o., Orlen Transport Olsztyn Sp. z o.o., Orlen Transport Kędzierzyn Koźle Sp. z o.o., Orlen Transport Szczecin Sp. z o.o., poprzez zawiązanie nowej Spółki Orlen Transport Spółka Akcyjna w trybie art. 506 par. 4 Kodeksu Spółek Handlowych. Zgodnie z art. 493 §2 Kodeksu Spółek Handlowych Orlen Transport Nowa Sól Sp. z o.o. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego. Na dzień 31.12.2007 roku aktywa i pasywa zostały wycenione przy założeniu kontynuacji działalności."
ORLEN Transport Olsztyn Sp. z o.o.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń, z uwagą następującej treści: "W dniu 2 stycznia 2008 roku nastąpiło zarejestrowanie w Krajowym Rejestrze Sądowym połączenia Orlen Transport Olsztyn Sp. z o.o. z Orlen Transport Płock Sp. z o.o. z Orlen Transport Słupsk Sp. z o.o., Orlen Transport Kędzierzyn Koźle Sp. z o.o., Orlen Transport Szczecin Sp. z o.o. z Orlen Transport Nowa Sól Sp. z o.o. poprzez zawiązanie nowej Spółki Orlen Transport Spółka Akcyjna w trybie art. 506 par. 4 Kodeksu Spółek Handlowych. W dniu 2 stycznia 2008 Orlen Transport Olsztyn Sp. z o.o. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego. Na dzień 31.12.2007 roku aktywa i pasywa zostały wycenione przy założeniu kontynuacji działalności."
ORLEN Transport Płock Sp. z o.o.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń, z uwagą następującej treści: "W dniu 2 stycznia 2008 roku nastąpiło zarejestrowanie w Krajowym Rejestrze Sądowym połączenia Orlen Transport Słupsk Sp. z o.o. z Orlen Transport Płock Sp. z o.o., Orlen Transport Olsztyn Sp. z o.o., Orlen Transport Kędzierzyn Koźle Sp. z o.o., Orlen Transport Szczecin Sp. z o.o., Orlen Transport Nowa Sól Sp. z o.o. poprzez zawiązanie nowej Spółki Orlen Transport Spółka Akcyjna w trybie art. 506 par. 4 Kodeksu Spółek Handlowych. Zgodnie z art. 493 §2 Kodeksu Spółek Handlowych Orlen Transport Płock Sp. z o.o. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego. Na dzień 31.12.2007 roku aktywa i pasywa zostały wycenione przy założeniu kontynuacji działalności."

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
ORLEN Transport Słupsk Sp. z o.o.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń, z uwagą następującej treści: "W dniu 2 stycznia 2008 roku nastąpiło zarejestrowanie w Krajowym Rejestrze Sądowym połączenia Orlen Transport Słupsk Sp. z o.o. z Orlen Transport Nowa Sól Sp. z o.o., Orlen Transport Płock Sp. z o.o., Orlen Transport Olsztyn Sp. z o.o., Orlen Transport Kędzierzyn Koźle Sp. z o.o., Orlen Transport Szczecin Sp. z o.o., poprzez zawiązanie nowej Spółki Orlen Transport Spółka Akcyjna w trybie art. 506 par. 4 Kodeksu Spółek Handlowych. Zgodnie z art. 493 §2 KSH Orlen Transport Słupsk Sp. z o.o. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego. Na dzień 31.12.2007 roku aktywa i pasywa zostały wycenione przy założeniu kontynuacji działalności."
ORLEN Transport Szczecin Sp. z o.o.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń, z uwagą następującej treści: "W dniu 2 stycznia 2008 roku nastąpiło zarejestrowanie w Krajowym Rejestrze Sądowym połączenia Orlen Transport Szczecin Sp. z o.o. z Orlen Transport Nowa Sól Sp. z o.o., Orlen Transport Płock Sp. z o.o., Orlen Transport Olsztyn Sp. z o.o., Orlen Transport Kędzierzyn Koźle Sp. z o.o., Orlen Transport Słupsk Sp. z o.o., poprzez zawiązanie nowej Spółki Orlen Transport Spółka Akcyjna w trybie art. 506 par. 4 Kodeksu Spółek Handlowych. Zgodnie z art. 493 §2 Kodeksu Spółek Handlowych Orlen Transport Szczecin Sp. z o.o. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego. Na dzień 31.12.2007 roku aktywa i pasywa zostały wycenione przy założeniu kontynuacji działalności. Sprawozdane finansowe nie zostało podpisane przez osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych."
ORLEN Wir Sp. z o.o.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
Petrotel Sp. z o.o.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Deutschland AG	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń



Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
Grupa Kapitałowa Rafineria Nafty Jedlicze S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Morena Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN PetroZachód Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
Grupa Kapitałowa ORLEN - Oil Sp. z o.o.	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 Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Prewencja 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
Płocki Park Przemysłowo- Technologiczny S.A.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń, z uwagą następującej treści: „Spółka posiadała na dzień bilansowy zobowiązania warunkowe w kwocie 6 682,0 tys. zł wynikające z decyzji wydanych w 2006 roku przez Prezydenta Miasta Płocka w sprawie wyrażenia zgody na wycinkę drzew i krzewów pod warunkiem nasadzeń zastępczych, pod warunkiem wymogów określonych w tych decyzjach.”
ORLEN Księgowość Sp. z o.o.	DGA Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Holding Malta Ltd.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń



Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
Grupa Kapitałowa Rafineria Trzebinia S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	<p>Bez zastrzeżeń, z uwagami następującej treści:</p> <p>(1) bez zapewnienia dodatkowych źródeł finansowania jednostka dominująca, a zarazem Grupa Kapitałowa może mieć istotne trudności z regulowaniem wymagalnych zobowiązań i kontynuacją działalności. Jak opisano szerzej w nocie objaśniającej nr 2 (b) do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w związku z działaniami podejmowanymi przez Zarząd jednostki dominującej, które mają na celu poprawę jej sytuacji finansowej, Zarząd sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera żadnych korekt, które mogłyby się okazać konieczne, gdyby założenie kontynuacji działalności okazało się niezasadne;</p> <p>(2) jak opisano szerzej w nocie objaśniającej nr 33 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w wyniku prowadzonego postępowania podatkowego jednostka dominująca otrzymała decyzje władz podatkowych stwierdzające zaległości w podatku akcyzowym za miesiące maj-sierpień oraz wrzesień 2004 r. na łączną kwotę około 100 milionów złotych powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. Decyzją Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego z dnia 3 października 2007 r. sprawa została przekazana do ponownego postępowania podatkowego, a ostateczny rezultat tego postępowania nie jest znany. W przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia powyższego sporu, istnieje ryzyko zakwestionowania przez władze podatkowe prawidłowości rozliczeń również z tytułu podatku VAT. Oszacowana kwota potencjalnej zaległości z tytułu podatku VAT wynosi około 22 miliony złotych powiększona o odsetki od zaległości podatkowych. Istnieje również ryzyko wydania negatywnych decyzji władz podatkowych w odniesieniu do innych okresów. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r. Grupa Kapitałowa nie utworzyła żadnych rezerw na pokrycie ewentualnych zobowiązań, które mogą powstać w razie niekorzystnego dla jednostki dominującej rozstrzygnięcia powyższej kwestii;</p> <p>(3) jak opisano szerzej w nocie objaśniającej nr 17 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd jednostki dominującej kontynuuje działania zmierzające do sprzedaży posiadanych udziałów w spółkach Orlen Oil Sp. z o.o. oraz Orlen Asfalt Sp. z o.o. na rzecz PKN Orlen S.A. W związku z powyższym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2007 r. Grupa Kapitałowa zaprezentowała udziały w wyżej wymienionych spółkach w pozycji „aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży”.</p>

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii biegłego rewidenta
ORLEN Insurance Ltd.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
Grupa Kapitałowa ORLEN Petroprofit Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
Grupa Kapitałowa AB Mazeikiu Nafta	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Gaz Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Petro - Tank Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Petrogaz Wrocław Sp. z o.o. w likwidacji	FABER Zespół Biegłych Rewidentów	Bez zastrzeżeń
Grupa Kapitałowa Anwil S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Upstream Sp. z o.o.	n/a	Nie badane
ORLEN PetroCentrum Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN ASFALT Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
Grupa Kapitałowa Ship-Service S.A.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
Petrolot Sp. z o.o.	KPMG Audyt Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń
ORLEN Finance AB	n/a	Nie badane
Etylobenzen Płock Sp. z o.o. w likwidacji	n/a	Nie badane
ORLEN Powiernik Sp. z o.o.	n/a	Nie badane
ORLEN Eko Sp. z o.o.	DGA 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 2007 r.*

Objęte konsolidacją sprawozdania finansowe 20 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 2007 r. wyniósł 1,08 % a udział przychodów tych jednostek w przychodach Grupy Kapitałowej, przed eliminacjami transakcji wewnątrzgrupowych, za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r. wyniósł 0,74 %.

Sprawozdania finansowe pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie podlegały obowiązkowi badania za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r.

2 Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

2.1 Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1.1 Skonsolidowany bilans

AKTYWA	31.12.2007 zł '000	% sumy bilansowej	31.12.2006 zł '000	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	24.833.925	53,8	25.199.681	55,5
Wartości niematerialne	530.970	1,2	619.783	1,3
Wartość firmy	132.465	0,3	143.704	0,3
Długoterminowe aktywa finansowe	62.322	0,1	570.932	1,3
Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	700.331	1,5	716.303	1,5
Pożyczki udzielone	18.194	0,0	5.272	0,0
Podatek odroczone – aktywa	233.219	0,5	165.928	0,4
Inwestycje w nieruchomości	69.076	0,1	34.925	0,1
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	91.430	0,2	87.722	0,2
Pozostałe aktywa trwałe	111.012	0,3	116.548	0,3
Aktywa trwałe razem	26.782.944	58,0	27.660.798	60,9
Aktywa obrotowe				
Zapasy	10.365.409	22,5	7.398.856	16,3
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6.884.455	14,9	6.293.672	13,9
Należności z tytułu podatku dochodowego	115.381	0,3	253.041	0,5
Krótkoterminowe aktywa finansowe	167.957	0,4	309.431	0,6
Rozliczenia międzyokresowe	146.892	0,3	121.358	0,3
Środki pieniężne	1.498.232	3,2	2.351.320	5,2
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	188.162	0,4	1.030.608	2,3
Aktywa obrotowe razem	19.366.488	42,0	17.758.286	39,1
SUMA AKTYWÓW	46.149.432	100,0	45.419.084	100,0
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	1.057.635	2,3	1.057.635	2,3
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1.227.253	2,7	1.227.253	2,7
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	83.302	0,2	8.506	0,0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(1.327.936)	(2,9)	22.003	0,0
Zyski zatrzymane	18.941.688	41,0	16.535.543	36,5
Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	19.981.942	43,3	18.850.940	41,5
Udziały mniejszości	2.637.425	5,7	2.731.623	6,0
Kapitał własny razem	22.619.367	49,0	21.582.563	47,5
Zobowiązania				
Kredyty i pożyczki	8.602.721	18,6	6.211.193	13,7
Rezerwy	799.266	1,7	814.192	1,8
Rezerwa na podatek odroczone	1.548.835	3,4	1.765.761	3,9
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	140.580	0,3	166.997	0,3
Zobowiązania długoterminowe razem	11.091.402	24,0	8.958.143	19,7
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	9.181.243	19,9	8.221.395	18,1
Rezerwy	723.152	1,6	734.027	1,6
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	39.389	0,1	106.261	0,2
Kredyty i pożyczki	1.719.223	3,7	4.277.912	9,4
Przychody przyszłych okresów	60.683	0,1	27.060	0,1
Pozostałe zobowiązania finansowe	714.973	1,6	1.315.767	3,0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	195.956	0,4
Zobowiązania krótkoterminowe razem	12.438.663	27,0	14.878.378	32,8
Zobowiązania razem	23.530.065	51,0	23.836.521	52,5
SUMA PASYWÓW	46.149.432	100,0	45.419.084	100,0

2.1.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	1.01.2007 - 31.12.2007 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2006 - 31.12.2006 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Sprzedaż produktów	60.524.829		50.238.678	
Podatek akcyzowy i inne opłaty	(15.044.496)		(12.554.513)	
Przychody ze sprzedaży produktów netto	45.480.333		37.684.165	
Sprzedaż towarów i materiałów	21.041.337		16.684.680	
Podatek akcyzowy i inne opłaty	(2.728.687)		(1.501.656)	
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów netto	18.312.650		15.183.024	
Przychody ze sprzedaży ogółem	63.792.983	100,0%	52.867.189	100,0%
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(39.266.638)	-61,6%	(32.160.515)	-60,8%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(16.867.030)	-26,4%	(13.711.215)	-25,9%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(56.133.668)	-88,0%	(45.871.730)	-86,8%
Zysk brutto ze sprzedaży	7.659.315	12,0%	6.995.459	13,2%
Koszty sprzedaży	(3.175.974)	-5,0%	(2.641.239)	-5,0%
Koszty ogólnego zarządu	(1.637.370)	-2,6%	(1.170.927)	-2,2%
Pozostałe przychody operacyjne	515.976	0,8%	612.956	1,2%
Pozostałe koszty operacyjne	(758.065)	-1,2%	(1.221.477)	-2,3%
Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	0,0%	1.835	0,0%
Zysk na działalności operacyjnej	2.603.882	4,1%	2.576.607	4,9%
Przychody finansowe	1.190.048	1,9%	602.877	1,1%
Koszty finansowe	(1.050.246)	-1,6%	(670.838)	-1,3%
Przychody/Koszty finansowe netto	139.802	0,2%	(67.961)	-0,1%
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	267.381	0,4%	220.701	0,4%
Zysk przed opodatkowaniem	3.011.065	4,7%	2.729.347	5,2%
Podatek dochodowy	(530.639)	-0,8%	(669.149)	-1,3%
Zysk netto za rok obrotowy	2.480.426	3,9%	2.060.198	3,9%
w tym przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	2.412.409		1.985.966	
Akcjonariuszy mniejszościowych	68.017		74.232	

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	2007	2006	2005
1. Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{przychody netto}}$	3,9%	3,9%	11,3%
2. Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{kapitał własny} - \text{zysk netto}}$	12,3%	10,6%	31,6%
3. Szybkość obrotu należności			
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług brutto} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto}}$	29 dni	30 dni	26 dni
4. Stopa zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania} \times 100\%}{\text{suma pasywów}}$	56,7%	58,5%	50,0%
5. Wskaźnik płynności			
$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,6	1,2	1,5

- 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 bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia, bez uwzględnienia odpisów aktualizujących ich wartość.

2.3 Interpretacja wskaźników

Rentowność sprzedaży netto i rentowność kapitału własnego

Rentowność sprzedaży netto oraz wskaźnik rentowności kapitału własnego w 2007 roku kształtują się na podobnym poziomie, co w 2006 roku. Na spadek rentowności w roku 2006 w stosunku do roku 2005 miały wpływ: zmniejszenie poziomu dyferencjału pomiędzy notowaniami ropy Ural w stosunku do ropy Brent, spadek marż crack na produktach rafineryjnych oraz wzrost cen ropy naftowej a także rozpoznanie w 2005 roku w pozostałych przychodach operacyjnych nadwyżki udziału w skonsolidowanych aktywach netto Unipetrol nad ceną nabycia w wysokości 1.893.688 tys. złotych.

Szybkość obrotu należności

Wskaźnik obrotu należności kształtował się na poziomie porównywalnym do lat 2006 i 2005.

Stopa zadłużenia

Wskaźnik stopy zadłużenia w 2007 roku zmniejszył się w stosunku do roku ubiegłego na co wpływ miało głównie zmniejszenie krótkoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wzrost zysków zatrzymanych.





*Grupa Kapitałowa Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna
Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r.*

Wskaźnik płynności

Wskaźnik płynności wzrósł w porównaniu do roku ubiegłego co spowodowane było głównie wzrostem aktywów obrotowych, w szczególności zapasów, w związku ze zmianą regulacji dotyczących zapasów obowiązkowych.

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 ten sam dzień bilansowy, 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 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. z 2001 r., nr 152, poz. 1729).

3.3 Metodologia konsolidacji

Zastosowana metodologia konsolidacji została przedstawiona w nocie objaśniającej numer 4 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.4 Wartość firmy z konsolidacji

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji został przedstawiony w nocie objaśniającej numer 4 i 8 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 dzień bilansowy.

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 dzień bilansowy.

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 (lub jednostek zależnych) i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

3.7 Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierających opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, 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 z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744) 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 2007 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z następującą uwagą:

„Jak opisano szerzej w nocie objaśniającej nr 37d 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-sierpień oraz wrzesień 2004 r. na łączną kwotę około 100 milionów złotych powiększoną o odsetki od zaległości podatkowych. Decyzją Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego z dnia 3 października 2007 r. sprawa została przekazana do ponownego postępowania podatkowego, a ostateczny rezultat tego postępowania nie jest znany. W przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia powyższego sporu, istnieje ryzyko zakwestionowania przez władze podatkowe prawidłowości rozliczeń również z tytułu podatku VAT. Oszacowana kwota potencjalnej zaległości z tytułu podatku VAT wynosi około 22 miliony złotych powiększona o odsetki od zaległości podatkowych. Istnieje również ryzyko wydania negatywnych decyzji władz podatkowych w odniesieniu do innych okresów. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r. Grupa Kapitałowa PKN ORLEN S.A. nie utworzyła żadnych rezerw na pokrycie ewentualnych zobowiązań, które mogą powstać w razie niekorzystnego dla Rafinerii Trzebinia S.A. rozstrzygnięcia powyższej kwestii.”



Biegły rewident nr 10268/7598
Monika Bartoszewicz



Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9451/7175
Leszek Dubicki, Członek Zarządu

Warszawa, 22 kwietnia 2008 r.