



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

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ PKN ORLEN S.A.
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 1 STYCZNIA 2008 ROKU DO 31 MARCA 2008 ROKU**

Dla Akcjonariuszy PKN ORLEN S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. z siedzibą w Płocku przy ul. Chemików 7, na które składa się: skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 marca 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 46.785.997 tysięcy złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 marca 2008 roku wykazujący zysk netto w kwocie 643.579 tysięcy złotych, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 marca 2008 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 329.615 tysięcy złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 marca 2008 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 66.288 tysięcy złotych oraz noty objaśniające.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzonego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. W oparciu o przeprowadzony przegląd, naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień normy nr 4 wykonywania zawodu biegłego rewidenta *Ogólne zasady dokonywania przeglądu sprawozdań finansowych*, wydanej przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki*. Przegląd obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość jednostki oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres i metoda przeglądu istotnie różni się od zakresu badania i nie pozwala na uzyskanie pewności, że wszystkie istotne zagadnienia mogłyby zostać zidentyfikowane, jak ma to miejsce w przypadku pełnego zakresu badania. Dlatego nie możemy wyrazić opinii z badania o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Wniosek

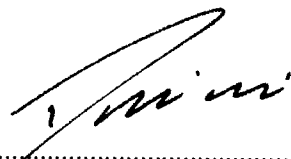
Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. na dzień 31 marca 2008 roku oraz jej wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 marca 2008 roku zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. zwracamy uwagę na następującą kwestię:

Jak opisano szerzej w nocie VI. 3 do załączonego skróconego śródrocznego 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. Wyrokiem 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 załączonym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres kończący się 31 marca 2008 roku 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, dnia 13 maja 2008 roku