

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO  
SKONSOLIDOWANEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
GRUPY KAPITAŁOWEJ POLSKIEGO KONCERNU NAFTOWEGO ORLEN S.A.  
OBEJMUJĄCEGO OKRES  
OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO 31 MARCA 2009 ROKU**

Dla Akcjonariuszy Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A.

*Wprowadzenie*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. z siedzibą w Płocku przy ul. Chemiczów 7, na które składa się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 49.795.314 tys. złotych, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 marca 2009 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie (268.819) tys. złotych, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 marca 2009 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 294.363 tys. złotych, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 marca 2009 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 472.843 tys. złotych oraz dane objaśniające.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i prezentację tego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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 śródrocznego skróconego 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 śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. nie zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

#### *Objaśnienia uzupełniające wniosek*

Nie zgłaszając zastrzeżeń do załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, pragniemy zwrócić uwagę na następującą kwestię:

Jak opisano szerzej w nocie objaśniającej nr A.III.3 do załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, 11.469.891 tys. złotych zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów zostało wykazanych w zobowiązaniach krótkoterminowych. Są to zobowiązania wynikające z umów kredytowych zawierających zapisy odnośnie wymaganego poziomu relacji zadłużenia netto do EBITDA, które na dzień 31 grudnia 2008 roku zostały przekroczone. Zgodnie z wymogami międzynarodowego standardu rachunkowości MSR 1 naruszenie warunków umów kredytowych, które może spowodować ograniczenie bezwarunkowej dostępności kredytów w okresie najbliższych 12 miesięcy, powoduje konieczność zakwalifikowania związanych z takimi umowami zobowiązań jako krótkoterminowe.

Do dnia wydania niniejszego raportu, Grupa zakończyła rozmowy z kredytodawcami będącymi stronami ww. umów w odniesieniu do kredytów o wartości 11.003.460 tys. złotych według stanu na dzień 31 marca 2009 roku, tym samym uzyskała zgody banków na okresowe przekroczenie maksymalnego wskaźnika zadłużenia oraz na kontynuowanie współpracy w ramach wcześniej przyznanych limitów i terminów spłaty kredytów, co spowoduje wykazanie tych zobowiązań kredytowych jako zobowiązania długoterminowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za drugi kwartał 2009 roku.



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 12 maja 2009 roku