

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

### **Dla Rady Nadzorczej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A.**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku (format SA-R) Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. („Spółki”) z siedzibą w Płocku przy ul. Chemików 7, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 15.635.012 tysięcy złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący zysk netto w wysokości 2.329.839 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 2.096.182 tysiące złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę 225.918 tysięcy złotych, oraz
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Format załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku („załączone sprawozdanie finansowe”) 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, z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
  - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości,
  - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową - dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie

dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku;
- sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z powołaną wyżej ustawą i wydanymi na jej podstawie przepisami i postanowieniami statutu Spółki wpływającymi na jego treść.

5. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następujące kwestie:

- (a) W 2004 roku weszły w życie dwie ustawy zmieniające ustawę o rachunkowości, mające wpływ na sprawozdania finansowe: ustawa z dnia 12 grudnia 2003 roku o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw oraz ustawa z dnia 30 kwietnia 2004 roku o zmianie ustawy o rachunkowości. Spółka wprowadziła w związku z powyższym zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości, których wpływ spowodował wzrost kapitałów własnych na początek okresu o kwotę 35.998 tysięcy złotych. Dane porównawcze zostały również zmienione w celu uwzględnienia wpływu zmienionych zasad rachunkowości. Wpływ tych zmian na sprawozdanie finansowe przedstawiono w nocie 61 dodatkowych informacji i objaśnień załączonego sprawozdania finansowego.
- (b) Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Spółka wykazała w załączonym sprawozdaniu finansowym akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych według ceny nabycia (pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości). Zgodnie z ustawą o rachunkowości Grupa Kapitałowa Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. ("Grupa Kapitałowa"), której jednostką dominującą jest Spółka sporządzi skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Wynik finansowy oraz aktywa netto Grupy Kapitałowej będą różnić się znacząco od wyniku finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku oraz od jej aktywów netto na ten dzień.
- (c) Jak zostało opisane w nocie 45 c dodatkowych informacji i objaśnień do załączonego sprawozdania finansowego w spółce zależnej Rafineria Trzebinia S.A. toczy się postępowanie kontrolne prowadzone przez Urząd Kontroli Skarbowej w Krakowie w zakresie rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku akcyzowego oraz podatku od towarów i usług za lata 2002 i 2003. Jak to zostało przedstawione w powyższej nodzie, na dzień wydania niniejszej opinii wyniki prowadzonej kontroli i ich potencjalny wpływ na załączone sprawozdanie finansowe nie są znane.

6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego ("sprawozdanie z działalności") i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia § 64 rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych.

Biegły rewident  
Nr 9542/7118

W imieniu  
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.  
ul. Emilii Plater 53,  
00-113 Warszawa  
numer ewidencyjny 130

Łukasz Zalicki

Jacek Hryniuk  
Biegły rewident Nr 9262/6958

Warszawa, dnia 31 marca 2005 roku