

## I. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ 2004 ROKU

### 1. Format oraz ogólne zasady sporządzania skonsolidowanego i jednostkowego bilansu, skonsolidowanego i jednostkowego rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w skonsolidowanym i jednostkowym kapitale własnym oraz skonsolidowanego i jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych

Skonsolidowane oraz jednostkowe skrócone kwartalne sprawozdania finansowe przedstawione w niniejszym skonsolidowanym raporcie kwartalnym zostały przygotowane zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości określonymi znowelizowaną ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. Nr 76, poz. 694, 2002 rok z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzeniem 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) i obejmują okres od 1 stycznia do 31 marca 2004 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2003 roku.

Zasady rachunkowości stosowane przez Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „PKN ORLEN”) oraz przez Grupę Kapitałową PKN ORLEN S.A. („Grupa Kapitałowa”) w I kwartale 2004 roku za wyjątkiem zmiany przedstawionej w punkcie 2 poniżej, przedstawione zostały w opublikowanym jednostkowym i skonsolidowanym raporcie rocznym za 2003 rok.

### 2. Przyjęte zasady rachunkowości

W I kwartale 2004 roku Spółka oraz Grupa Kapitałowa nie wprowadziła istotnych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad, stosowanych przez Spółkę i Grupę Kapitałową w 2003 roku z wyjątkiem zmian zasad wyceny pozycji aktywów i pasywów w walutach obcych, w związku ze zmianą Ustawy o Rachunkowości. Począwszy od 1 stycznia 2004 roku na dzień bilansowy do wyrażonych w walutach obcych aktywów i zobowiązań stosuje się jednakowy, średni kurs Narodowego Banku Polskiego ogłoszony na dzień bilansowy. Efekt tych zmian został ujęty w niniejszym sprawozdaniu poprzez przekształcenie danych porównywalnych.

	Wynik finansowy netto	Kapitał własny	
	okres od 1 stycznia 2003 do 31 marca 2003	31 grudnia 2003	31 marca 2003
Według opublikowanych sprawozdań finansowych	366.712	9.129.889	8.313.571
Różnica	14.922	26.097	28.805
Dane porównywalne (przekształcone)	381.634	9.155.986	8.342.376

### 3. Sposób sporządzania sprawozdania finansowego

Przy sporządzaniu skonsolidowanego i jednostkowego bilansu, skonsolidowanego i jednostkowego rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w skonsolidowanym i jednostkowym kapitale własnym oraz skonsolidowanego i jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych przyjęto zasady, które były zastosowane przy sporządzaniu skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za 2003 rok.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe odzwierciedla wszystkie korekty, składające się ze zwykłych powtarzalnych korekt, niezbędne do prawidłowego i rzetelnego przedstawienia wyników operacyjnych, bilansów oraz rachunków przepływów pieniężnych za każdy prezentowany okres.

### 4. Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych na EURO

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego na dzień 31 marca 2004 roku – 4,7455 złotych/ EURO,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia 2004 do 31 marca 2004 roku – 4,7938 złotych/ EURO.

## II. INFORMACJE O KOREKTACH Z TYTUŁU REZERW ORAZ DOKONANYCH ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ MAJĄTKU – DANE SKONSOLIDOWANE

### 1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

#### 1.1. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych

##### Dane za I kwartał 2004 roku

Saldo odpisu na 1.01.2004 roku	89.823
Zwiększenia w okresie 1.01.2004 – 31.03.2004 roku	13.219
Zmniejszenia w okresie 1.01.2004 – 31.03.2004 roku	(4.769)
Saldo odpisu na 31.03.2004 roku	98.273

#### 1.2. Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych w budowie

##### Dane za I kwartał 2004 roku

Saldo odpisu na 1.01.2004 roku	37.636
Zwiększenia w okresie 1.01.2004 – 31.03.2004 roku	-
Zmniejszenia w okresie 1.01.2004 – 31.03.2004 roku	(3)
Saldo odpisu na 31.03.2004 roku	37.633

#### 1.3. Odpisy aktualizujące wycenę długoterminowych aktywów finansowych i różnice w wycenie aportu

##### 1.3.1. Odpisy aktualizujące zmniejszające długoterminowe aktywa finansowe

##### Dane za I kwartał 2004 roku

Saldo odpisu na 1.01.2004 roku	71.389
Zwiększenia w okresie 1.01.2004 – 31.03.2004 roku	-
Zmniejszenia w okresie 1.01.2004 – 31.03.2004 roku	(215)
Saldo odpisu na 31.03.2004 roku	71.174

##### 1.3.2. Różnica w aporcie dotycząca długoterminowych aktywów finansowych

##### Dane za I kwartał 2004 roku

Saldo różnic w aporcie na 1.01.2004 roku	3.548
Zwiększenia różnic w aporcie w okresie 1.01.2004 – 31.03.2004 roku	1
Zmniejszenia różnic w aporcie w okresie 1.01.2004 – 31.03.2004 roku	(12)
Saldo różnic w aporcie na 31.03.2004 roku	3.537

#### 1.4. Odpisy aktualizujące wartość należności

##### Dane za I kwartał 2004 roku

Saldo odpisu na 1.01.2004 roku	316.863
Zwiększenia w okresie 1.01.2004 – 31.03.2004 roku	9.162
Zmniejszenia w okresie 1.01.2004 – 31.03.2004 roku	(13.904)
Saldo odpisu na 31.03.2004 roku	312.121

#### 1.5. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

W I kwartale 2004 roku odpis aktualizujący wartość zapasów w Grupie Kapitałowej wynosi 2.225 tysięcy złotych.

**2. Rezerwy na zobowiązania****2.1. Rezerwa na podatek odroczony****Dane za I kwartał 2004 roku**

Saldo rezerwy na podatek odroczony na 1.01.2004 roku*	212.323
Zwiększenia w okresie 1.01.2004 – 31.03.2004 roku	58.869
Zmniejszenia w okresie 1.01.2004 – 31.03.2004 roku	(50.028)
Saldo rezerwy na podatek odroczony na 31.03.2004 roku	221.164

\* W tym korekta bilansu otwarcia z tytułu zmian zasad rachunkowości w wysokości 6.121 tysięcy złotych.

**2.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne****Dane za I kwartał 2004 roku**

Saldo rezerwy na 1.01.2004 roku	158.588
Zwiększenia w okresie 1.01.2004 – 31.03.2004 roku	3.507
Zmniejszenia w okresie 1.01.2004 – 31.03.2004 roku	(3.838)
Saldo rezerwy na 31.03.2004 roku	158.257

**2.3. Pozostałe rezerwy**

	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na ryzyko gospodarcze	Inne rezerwy
<b>Dane za I kwartał 2004 roku</b>			
Saldo rezerwy na 1.01.2004 roku	406.792	21.812	29.200
Zwiększenia w okresie 1.01.2004 – 31.03.2004 roku	14	-	181
Zmniejszenia w okresie 1.01.2004 – 31.03.2004 roku	(947)	(153)	(348)
Saldo rezerwy na 31.03.2004 roku	405.859	21.659	29.033

**3. Wartość firmy jednostek podporządkowanych /Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych****3.1. Wartość firmy jednostek podporządkowanych****Dane za I kwartał 2004 roku**

Saldo wartości firmy jednostek podporządkowanych na 1.01.2004 roku	20.856
Zwiększenia w okresie 1.01.2004 – 31.03.2004 roku	-
Zmniejszenia w okresie 1.01.2004 – 31.03.2004 roku	(1.473)
Saldo wartości firmy jednostek podporządkowanych na 31.03.2004 roku	19.383

**3.2. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych****Dane za I kwartał 2004 roku**

Saldo ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych na 1.01.2004 roku	301.369
Zwiększenia w okresie 1.01.2004 – 31.03.2004 roku	455
Zmniejszenia w okresie 1.01.2004 – 31.03.2004 roku	(7.556)
Saldo ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych na 31.03.2004 roku	294.268

### III. OPIS DOKONAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W I KWARTALE 2004 ROKU WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPLYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY

Na koniec I kwartału 2004 roku PKN ORLEN S.A. posiadał bezpośrednio lub pośrednio udziały w następujących podmiotach, nad którymi sprawuje kontrolę, współkontroluje, bądź wywiera istotny wpływ:

- 92 spółkach zależnych,
- 2 spółkach współzależnych,
- 24 spółkach stowarzyszonych.

W stosunku do stanu na koniec I kwartału 2003 roku nastąpił spadek ilości spółek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych Grupy Kapitałowej ze 150 do 118. Konsolidacją objęto 81 spółek, podczas gdy w I kwartale 2003 roku liczba spółek konsolidowanych wyniosła 90.

Do czynników mających znaczący wpływ na wyniki operacyjne osiągnięte w I kwartale 2004 roku w porównaniu z wynikami I kwartału 2003 roku należy zaliczyć:

- wzrost marż (cracków) z notowań na benzyny z 82,07 do 101,66 USD/tonę (o 23,9%),
- wzrost średniej ceny ropy Brent w notowaniach z 31,52 do 32,05 USD/bbl (o 1,7%),
- wzrost notowań dyskonta ropy Ural w stosunku do ropy Brent z -2,08/ do -2,95/ USD/bbl (o 41,8%),
- wzrost ilości sprzedaży benzyn o 19,0%,
- wzrost ilości sprzedaży oleju napędowego o 22,9%,
- wzrost ilości sprzedaży Ekotermu o 10,1%,
- wzrost średniego kursu euro z 4,19 do 4,78 zł/EUR (o 14,1%),
- spadek średniego kursu dolara z 3,90 do 3,82 zł/USD (o 2,1%),
- spadek marż (cracków) z notowań na olej napędowy z 88,20 do 67,86 USD/tonę (o 23,1%) oraz na Ekoterm z 63,23 do 41,69 USD/tonę (o 34,1%),
- spadek ilości sprzedaży gazu płynnego o 5,4%,
- spadek ilości sprzedaży produktów petrochemicznych o 3,6%.

W I kwartale 2004 roku hurtowa i detaliczna sprzedaż paliw silnikowych (benzyny, olej napędowy, gaz płynny, paliwo Jet A-1) i lekkiego oleju opałowego (Ekoterm) w Grupie Kapitałowej wyniosła 2.307.628 ton i była wyższa od zrealizowanej w I kwartale roku ubiegłego o 338.382 tony (o 17,2%).

W I kwartale 2004 roku łączna sprzedaż wyrobów (rafineryjnych, chemicznych i pozostałych) wyniosła 3.305.816 ton i była wyższa od poziomu I kwartału roku ubiegłego o 282.603 tony (o 9,3%).

Sprzedaż detaliczna paliw silnikowych (benzyny, olej napędowy, gaz płynny) w I kwartale 2004 roku wyniosła 751.579 ton i była wyższa od sprzedaży z porównywalnego okresu roku ubiegłego o 119.330 ton (o 18,9%). Tak znaczny wzrost łącznej i detalicznej sprzedaży jest następstwem ujęcia w konsolidacji działalności gospodarczej w Niemczech (w 2003 roku działalność ta została ujęta w konsolidacji dopiero od marca).

Trendy sprzedaży głównych produktów obrazuje poniższa tabela:

Ilościowa sprzedaż produktów lekkich w Grupie Kapitałowej PKN ORLEN S.A.	I kwartał 2003		I kwartał 2004		Dynamika (%)
					I kwartał 2004/ I kwartał 2003
<b>Sprzedaż hurtowa produktów lekkich, w tym:</b>	<b>1.280.035</b>		<b>1.511.496</b>		<b>118,1</b>
- benzyny (tony)	327.925		393.614		120,0
- olej napędowy (tony)	466.341		580.204		124,4
- Ekoterm (tony)	435.463		484.182		111,2
<b>Sprzedaż detaliczna paliw silnikowych, w tym:</b>	<b>813.202</b>	<b>632.249</b>	<b>966.252</b>	<b>751.579</b>	<b>118,9</b>
- benzyny (tys. litrów) / (tony)	490.808	370.560	579.609	437.605	118,1
- olej napędowy (tys. Litrów) / (tony)	284.465	240.373	341.627	288.675	120,1
- gaz płynny (tys. litrów) / (tony)	37.929	21.316	45.016	25.299	118,7
<b>Ogółem sprzedaż paliw (tony)</b>	<b>1.969.246</b>		<b>2.307.628</b>		<b>117,2</b>
- w tym paliw silnikowych (tony)	1.529.154		1.823.264		119,2

Niższy poziom marż z notowań na olej napędowy i Ekoterm oraz efekty zdarzeń nadzwyczajnych, o których mowa poniżej (wpływ wniesienia aportu do Basell Orlen Polyolefins Polska Sp. z o.o.), spowodowały spadek wyników operacyjnych zarówno Jednostki Dominującej, jak i Grupy Kapitałowej w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Wyniki Jednostki Dominującej na tle Grupy Kapitałowej przedstawiały się następująco:

w tys. zł

Wyszczególnienie	I kwartał 2003		Udział PKN w Grupie (%)	I kwartał 2004		Udział PKN w Grupie (%)
	Grupa	PKN		Grupa	PKN	
Przerób ropy (tys. ton)	3.013	2.870	95,3	2.920	2 796	95,8
Przychody netto ze sprzedaży	6.980.240	5.669.010	81,2	8.637.436	6.009.387	69,6
Zysk ze sprzedaży	521.692	472.783	90,6	503.625	472.068	93,7
Zysk z działalności operacyjnej	598.692	655.781	109,5	513.520	464.875	90,5
Zysk brutto	528.328	586.812	111,1	487.258	437.702	89,8
Zysk netto	381.634	421.065	110,3	381.767	344.641	90,3

W I kwartale 2004 roku spółki Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. przerobiły 2.920 tysięcy ton ropy naftowej. Osiągnięty poziom przerobu jest o 3,1% niższy od zrealizowanego w analogicznym okresie roku ubiegłego.

W I kwartale 2004 roku zysk ze sprzedaży Grupy Kapitałowej osiągnął poziom 503.625 tysięcy złotych i był niższy o 3,5% od wyniku z I kwartału 2003 roku. Przy zastosowaniu metody LIFO szacunkowy zysk ze sprzedaży w I kwartale 2004 roku wyniósł 391 milionów złotych przy 317 milionach złotych w analogicznym okresie roku ubiegłego.

W I kwartale 2004 roku zysk netto Grupy Kapitałowej osiągnął poziom 381.767 tysięcy złotych i był na porównywalnym poziomie z zyskiem osiągniętym w I kwartale roku ubiegłego. Przy zastosowaniu metody LIFO szacunkowy zysk netto wyniósł 290 milionów złotych przy 232 milionach w I kwartale 2003 roku.

W I kwartale bieżącego roku w porównaniu z I kwartałem roku ubiegłego zmniejszył się udział Jednostki Dominującej w zysku netto Grupy Kapitałowej z poziomu 110,3% do 90,3%. Tak znaczny spadek zysku netto w Jednostce Dominującej wynika z ujęcia w wyniku I kwartału 2003 roku skutków wniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki Basell Orlen Polyolefins Polska Sp. z o.o. W danych finansowych Jednostki Dominującej zysk netto wynikający z różnicy pomiędzy wartością księgową wniesionych aktywów i pasywów a wartością godziwą uzyskanych udziałów wyniósł 164 miliony złotych. Natomiast w skonsolidowanym wyniku netto Grupy Kapitałowej wykazano 50% tej kwoty (w proporcji do posiadanych udziałów przez Basell Europe Holdings B.V. w kapitałach spółki Basell Orlen Polyolefins Polska Sp. z o.o.) czyli 82 miliony złotych.

W sprawozdaniu skonsolidowanym inwestycja w Basell Orlen Polyolefins Polska Sp. z o.o. prezentowana jest metodą praw własności.

Istotny wpływ na poziom zysku netto Grupy Kapitałowej w I kwartale 2004 roku miało również ujęcie w wyniku dywidendy z Polkomtel S.A. w wysokości 68 milionów złotych przy 47 milionach złotych w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Dane finansowe w ujęciu segmentowym przedstawiają się następująco:

w mln zł

Wyszczególnienie	Za I kwartał 2003r.				Za I kwartał 2004r.			
	Segm. Raf.	Segm. Chem.	Pozost. dział.	Razem	Segm. Raf.	Segm. Chem.	Pozost. dział.	Razem
Wynik segmentu	494	201	16	711	411	202	35	648
Nieprzypisane przychody całej grupy				10				1
Nieprzypisane koszty całej grupy				(122)				(135)
Zysk operacyjny				599				514

W I kwartale 2004 roku w porównaniu analogicznym okresem roku ubiegłego nastąpił spadek łącznego zysku operacyjnego segmentów o 14,2% głównie w efekcie spadku wyniku segmentu rafineryjnego o 16,8% (niższy poziom marż z notowań dla oleju napędowego i Ekotermu połączony ze stratą na działalności gospodarczej w Niemczech). W wyniku segmentu chemicznego w I kwartale 2003 roku rozpoznano różnicę w wycenie aportu do Basell Orlen Polyolefins Polska Sp. z o.o. w kwocie 112 milionów złotych (jak opisano powyżej). Po wyeliminowaniu tej nietypowej transakcji z wyniku roku 2003 wynik segmentu chemicznego w I kwartale 2004 roku w porównaniu z I kwartałem 2003 roku jest wyższy o 127,0% w wyniku poprawy koniunktury na petrochemikalia.

W ramach Programu Emisji Obligacji w I kwartale 2004 roku Jednostka Dominująca dokonała 4 emisji na łączną kwotę 222 milionów złotych. Zadłużenie Jednostki Dominującej z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec I kwartału 2004 roku wyniosło 100 milionów złotych, z czego wobec spółek Grupy Kapitałowej 35 milionów złotych (w tym jednostek konsolidowanych metodą pełną 10 milionów złotych):

emisja 1.	13 milionów złotych (BH),
emisja 2.	50 milionów złotych (BRE),
emisja 3.	50 milionów złotych (BH),
emisja 4.	109 milionów złotych (BH).

**IV. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE**

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2004 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia wpływające na pozycje prezentowane w niniejszych sprawozdaniach finansowych.

## V. DANE SEGMENTOWE

Segment:	Segment Rafineryjny		Segment Chemiczny		Pozostała działalność		Wylączenia		Razem	
	za okres		za okres		za okres		za okres		za okres	
	3 m-cy zakończonych 31 marca 2004	3 m-cy zakończonych 31 marca 2003	3 m-cy zakończonych 31 marca 2004	3 m-cy zakończonych 31 marca 2003	3 m-cy zakończonych 31 marca 2004	3 m-cy zakończonych 31 marca 2003	3 m-cy zakończonych 31 marca 2004	3 m-cy zakończonych 31 marca 2003	3 m-cy zakończonych 31 marca 2004	3 m-cy zakończonych 31 marca 2003
<b>Przychody</b>										
Sprzedaż zewnętrzna	7.496.990	5.962.662	958.581	888.367	181.865	129.211			8.637.436	6.980.240
Sprzedaż między segmentami	706.754	925.317	316.676	375.020	222.223	273.272	(1.245.653)	(1.573.609)	-	-
<i>Przychody ogółem</i>	8.203.744	6.887.979	1.275.257	1.263.387	404.088	402.483	(1.245.653)	(1.573.609)	8.637.436	6.980.240
<b>Koszty ogółem</b>	<b>(7.807.041)</b>	<b>(6.376.373)</b>	<b>(1.074.896)</b>	<b>(1.170.880)</b>	<b>(367.519)</b>	<b>(375.251)</b>	<b>1.245.460</b>	<b>1.574.266</b>	<b>(8.003.996)</b>	<b>(6.348.238)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	28.244	44.499	3.967	119.304	6.993	3.683			39.204	167.486
Pozostałe koszty operacyjne	(13.411)	(62.547)	(2.606)	(11.246)	(8.850)	(14.547)			(24.867)	(88.340)
<b>Wynik</b>										
Wynik segmentu	<b>411.536</b>	<b>493.558</b>	<b>201.722</b>	<b>200.565</b>	<b>34.712</b>	<b>16.368</b>	<b>(193)</b>	<b>657</b>	<b>647.777</b>	<b>711.148</b>
Nieprzypisane przychody całej grupy									888	10.139
Nieprzypisane koszty całej grupy									(135.145)	(122.595)
<i>Zysk operacyjny</i>									<b>513.520</b>	<b>598.692</b>
Przychody finansowe									92.947	76.217
Koszty finansowe									(125.373)	(153.620)
Strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych									-	-
<b>Zysk na działalności gospodarczej</b>									<b>481.094</b>	<b>521.289</b>
Zyski nadzwyczajne									114	101
Straty nadzwyczajne									(33)	(100)
Odpis wartości firmy z konsolidacji	(1.187)	(1.149)	-	-	(286)	(209)	-	-	(1.473)	(1.358)
Odpis ujemnej wartości firmy z konsolidacji	1.481	2.332	6.060	6.060	15	4	-	-	7.556	8.396
<b>Zysk brutto</b>									<b>487.258</b>	<b>528.328</b>



Segment:	Segment Rafineryjny		Segment Chemiczny		Pozostała działalność		Wylączenia		Razem	
	za okres		za okres		za okres		za okres		za okres	
	3 m-cy zakończonych 31 marca 2004	3 m-cy zakończonych 31 marca 2003	3 m-cy zakończonych 31 marca 2004	3 m-cy zakończonych 31 marca 2003	3 m-cy zakończonych 31 marca 2004	3 m-cy zakończonych 31 marca 2003	3 m-cy zakończonych 31 marca 2004	3 m-cy zakończonych 31 marca 2003	3 m-cy zakończonych 31 marca 2004	3 m-cy zakończonych 31 marca 2003
Podatek dochodowy									(106.837)	(153.322)
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)									-	-
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności	64	(354)	11.926	9.399	6.581	3.880	-	-	18.571	12.925
<i>Zysk akcjonariuszy mniejszościowych</i>									(17.225)	(6.297)
<b>Zysk netto</b>									<b>381.767</b>	<b>381.634</b>

	Segment Rafineryjny za okres		Segment Chemiczny za okres		Pozostała działalność za okres		Razem za okres	
	3 m-cy zakończonych 31 marca 2004	3 m-cy zakończonych 31 marca 2003	3 m-cy zakończonych 31 marca 2004	3 m-cy zakończonych 31 marca 2003	3 m-cy zakończonych 31 marca 2004	3 m-cy zakończonych 31 marca 2003	3 m-cy zakończonych 31 marca 2004	3 m-cy zakończonych 31 marca 2003
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	94.629	127.141	147.005	61.476	13.957	9.381	255.591	197.998
Nakłady na nieprzypisane do segmentów środki trwałe i wartości niematerialne							3.771	5.718
<b>Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne ogółem</b>							<b>259.362</b>	<b>203.716</b>
Amortyzacja segmentu	197.700	178.500	43.734	49.813	35.750	41.497	277.184	269.810
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów grupy							8.822	8.378
<b>Amortyzacja ogółem</b>							<b>286.006</b>	<b>278.188</b>
<b>Niepieniężne koszty, inne niż amortyzacja</b>	9.955	63.873	624	5.896	7.793	12.030	<b>18.372</b>	<b>81.799</b>

### Segmenty geograficzne

W związku z transakcją nabycia długoterminowych aktywów finansowych w Niemczech, począwszy od 1 marca 2003 roku, Grupa Kapitałowa prowadzi swoją działalność na terenie Polski i Niemiec. Poniższa tabela prezentuje skonsolidowaną sprzedaż Grupy Kapitałowej w podziale geograficznym rynku za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2004 roku i 31 marca 2003 roku.

	Segment Rafineryjny za okres		Segment Chemiczny za okres		Pozostała działalność za okres		Razem za okres	
	3 m-cy zakończonych 31 marca 2004	3 m-cy zakończonych 31 marca 2003	3 m-cy zakończonych 31 marca 2004	3 m-cy zakończonych 31 marca 2003	3 m-cy zakończonych 31 marca 2004	3 m-cy zakończonych 31 marca 2003	3 m-cy zakończonych 31 marca 2004	3 m-cy zakończonych 31 marca 2003
Sprzedaż eksportowa	197.882	153.329	221.188	230.024	7.501	1.686	426.571	385.039
Sprzedaż krajowa	5.371.558	5.166.416	737.393	658.343	174.364	127.525	6.283.315	5.952.284
Sprzedaż na terenie Niemiec	1.927.550	642.917	-	-	-	-	1.927.550	642.917
<b>Sprzedaż zewnętrzna, razem</b>	<b>7.496.990</b>	<b>5.962.622</b>	<b>958.581</b>	<b>888.367</b>	<b>181.865</b>	<b>129.211</b>	<b>8.637.436</b>	<b>6.980.240</b>

**VI. NAJWAŻNIEJSZE ZDARZENIA ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2004 ROKU DO DNIA SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU O KTÓRYCH INFORMOWANO W RAPORTACH BIEŻĄCYCH**

1. Zarząd PKN ORLEN („Emitent”) poinformował, że w dniu 31 grudnia 2003 roku PKN ORLEN zawarł kontrakty roczne:
  1. z BP Polska Spółka z o.o. Przedmiotem umowy jest sprzedaż benzyn i oleju napędowego spółce BP Polska Sp. z o.o. w 2004 roku. Szacunkowa wartość transakcji wynosi około 3.342.000 tysięcy złotych (brutto).
  2. z SHELL Polska Spółka z o.o. Przedmiotem umowy jest sprzedaż benzyn i oleju napędowego spółce SHELL Polska Sp. z o.o. w roku 2004. Szacunkowa wartość transakcji wynosi około 1.920.000 tysięcy złotych (brutto).Powyższe umowy stanowią „znaczące umowy” w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2002 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, jako że wartość poszczególnych umów przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.
2. Zarząd PKN ORLEN poinformował, że w dniu 7 stycznia 2004 roku PKN ORLEN oraz ConocoPhillips Central and Eastern Europe Holdings B.V. z siedzibą w Rotterdamie, Holandia („ConocoPhillips”) zawarły Porozumienie w sprawie zamiaru współpracy w procesie prywatyzacji spółki UNIPETROL, a.s. działającej w czeskim sektorze naftowym („UNIPETROL”). Porozumienie to określa wstępne warunki współpracy stron, wskazuje proponowany docelowy udział stron w określonych spółkach z Grupy UNIPETROL, a także ewentualne warunki nabycia przez strony pewnych aktywów Grupy UNIPETROL w przypadku pomyślnego udziału PKN ORLEN w prywatyzacji UNIPETROL. Porozumienie odzwierciedla wczesny etap rozmów pomiędzy ConocoPhillips a PKN ORLEN i nie nakłada na żadną ze stron prawnie wiążącego zobowiązania do zawarcia jakiegokolwiek umowy w przyszłości.
3. W dniu 9 stycznia 2004 roku Zarząd PKN ORLEN poinformował, iż PKN ORLEN (I) powziął wiadomość o podpisaniu w dniu 6 stycznia 2004 roku przez spółkę Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku („Spółka Joint Venture”) - spółkę joint venture pomiędzy PKN ORLEN oraz Basell Europe Holdings B.V. z siedzibą w Haarlemmermeer w Holandii („BEH”) - umowy o usługi doradcze pomiędzy PKN ORLEN, Spółką Joint Venture oraz BEH („Umowa o Usługi Doradcze”); oraz (II) zawarł ze Spółką Joint Venture umowę o budowę infrastruktury i jej współfinansowanie („Umowa OSBL”).
4. Zarząd spółki PKN ORLEN poinformował, że w dniu 12 stycznia 2004 roku złożył wstępną ofertę („Oferta”) nabycia 62,99% akcji w kapitale zakładowym UNIPETROL, a.s., spółki działającej w czeskim sektorze naftowym („UNIPETROL”), oraz nabycia wierzytelności Česká Konsolidací Agentura („ČKA”) wobec pewnych podmiotów znajdujących się bezpośrednio lub pośrednio w posiadaniu UNIPETROL, jak również potencjalnego nabycia 9,76% akcji w kapitale zakładowym spółki Spolana, a.s., znajdujących się obecnie w posiadaniu ČKA (zwanymi dalej łącznie „Aktywami ČKA”). PKN ORLEN zaproponował w Ofercie wstępną cenę ustaloną w oparciu o analizę ograniczonego zakresu informacji oraz danych uzyskanych na tym etapie negocjacji. PKN ORLEN oczekuje, że w następnej fazie wyżej wspomnianego projektu uzyska możliwość przeprowadzenia analizy prawnej i finansowej oraz w zakresie przestrzegania przepisów dotyczących ochrony środowiska i standardów technicznych, która to analiza pozwoli PKN ORLEN na właściwe oszacowanie wartości UNIPETROL, a także innych praw i obowiązków związanych z procesem prywatyzacji. W świetle powyższego, ostateczna cena określona w wiążącej ofercie nabycia akcji UNIPETROL oraz Aktywów ČKA może podlegać odpowiedniej korekcie. Oferta stanowi część strategii PKN ORLEN, która przewiduje zajęcie przez spółkę czołowego miejsca w procesie konsolidacji sektora przetwórstwa paliw w Europie Środkowej. Nabycie spółki UNIPETROL stanowi jeden z kolejnych znaczących kroków w strategii PKN, gdyż daje PKN ORLEN wyjątkową możliwość: (I) rozszerzenia geograficznego zasięgu jej działalności, (II) wejścia na atrakcyjny rynek czeski oraz (III) wzmocnienia jej pozycji na południu Polski. PKN ORLEN postrzega siebie jako długoterminowego inwestora strategicznego oraz regionalnego konsolidatora najważniejszych aktywów rafineryjnych i dystrybucji detalicznej UNIPETROL, podczas gdy jednocześnie podpisał umowę o współpracy z AGROFERT HOLDING, a.s., która przewiduje zbycie tych spośród aktywów UNIPETROL, które nie są postrzegane jako podstawowe dla działalności PKN ORLEN. Ponadto, jak PKN ORLEN informował w raporcie bieżącym z 8 stycznia 2004 roku, PKN ORLEN podpisał z ConocoPhillips Central and Eastern Europe Holdings B.V. z siedzibą w Rotterdamie, Holandia, porozumienie, w którym strony wyraziły zamiar współpracy w ramach procesu prywatyzacji UNIPETROL.

5. W dniu 27 stycznia 2004 roku Zarząd PKN ORLEN poinformował, iż udzielił gwarancji korporacyjnej Firmie Shell Deutschland Oil GmbH w celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań przez swoją niemiecką spółkę zależną ORLEN Deutschland GmbH wynikających z prowadzonego przez nią obrotu paliwami na kwotę 40 000 tysięcy EUR. Przedmiotowa gwarancja ważna jest do dnia 31 stycznia 2005 roku. Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym ORLEN Deutschland GmbH. Następnie w dniu 10 lutego 2004 roku Zarząd PKN ORLEN poinformował, iż udzielił gwarancji korporacyjnej Firmie Shell Deutschland Oil GmbH w celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań przez swoją niemiecką spółkę zależną ORLEN Deutschland GmbH wynikających z prowadzonego przez nią obrotu paliwami na kwotę 20 mln EUR. Przedmiotowa gwarancja ważna jest do dnia 31 stycznia 2005 roku.
6. Zarząd PKN ORLEN poinformował, iż w dniu 19 lutego 2004 roku wystawił gwarancje korporacyjne firmom HGM Roland Mineralöl Handel GmbH, Holborn European Marketing Company Ltd., Louis Dreyfus & Cie Mineralöl GmbH, Mabanaft Deutschland GmbH & Co. KG, Deutsche BP Aktiengesellschaft na łączną kwotę 22 mln EUR i 40 mln USD oraz poręczeń w formie listów gwarancyjnych bankom Bayerische-Hypo und Vereinsbank AG, Dresdner Bank AG, Commerzbank AG na łączną kwotę 15 mln EUR w celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań przez swoją niemiecką spółkę zależną ORLEN Deutschland GmbH wynikających z prowadzonego przez nią obrotu paliwami. Wystawione gwarancje i poręczenia zastąpią obecnie obowiązujące zabezpieczenia udzielone w ramach poręczeń Emitenta z dnia 29 lipca 2003 roku.
7. W dniu 1 marca 2004 roku Skarb Państwa, w związku ze złożoną przez Jacka Bartkiewicza rezygnacją, odwołał Jacka Bartkiewicza ze składu Rady Nadzorczej PKN ORLEN. Jednocześnie w dniu 1 marca 2004 roku powołał w skład Rady Nadzorczej PKN ORLEN Grzegorza Mroczkowskiego. Następnie w dniu 2 kwietnia 2004 roku Skarb Państwa odwołał ze składu Rady Nadzorczej PKN ORLEN Grzegorza Mroczkowskiego, a na jego miejsce powołał Macieja Kruka. W dniu 8 kwietnia 2004 roku Skarb Państwa odwołał ze składu Rady Nadzorczej Macieja Kruka jednocześnie powołując Janusza Zielińskiego.
8. W dniu 8 kwietnia 2004 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN odwołało ze składu Rady Nadzorczej: Macieja Giereja, Edwarda Grzywę, Andrzeja Kratiuka, Oresta Nazaruka, jednocześnie powołując Jacka Walczykowskiego, Andrzeja Wieczorkiewicza, Andrzeja Studzińskiego, Mariana Czakańskiego.
9. W dniu 16 kwietnia 2004 roku Zarząd PKN ORLEN poinformował, że zrezygnował ze składania oferty wiążącej na zakup akcji spółki SNP Petrom S.A. PKN ORLEN uczestniczy obecnie w różnych trwających procesach prywatyzacyjnych w sektorze naftowym w Europie Środkowej. PKN ORLEN dwukrotnie występował do rządu rumuńskiego o przełożenie terminu składania ofert wiążących w związku z koniecznością przeprowadzenia dalszych, poszerzonych analiz, uwzględniających wpływ tych procesów na udział w prywatyzacji SNP Petrom S.A. Rząd rumuński podjął jednak decyzję o utrzymaniu terminu składania ofert wiążących na zakup akcji SNP Petrom S.A. wyznaczonego na 15 kwietnia 2004 roku.
10. Zarząd spółki PKN ORLEN poinformował, iż w dniu 21 kwietnia 2004 roku Spółka podpisała przedwstępną umowę sprzedaży całości posiadanych przez siebie udziałów (9.600 udziałów stanowiących 40% kapitału zakładowego) w spółce Flexpol Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku (Flexpol). Wartość księgową udziałów wynosi 4,8 mln złotych, zaś cena sprzedaży wynosi 7,2 mln złotych. Warunkiem zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży udziałów Flexpolu jest (i) uprzednia sprzedaż przez Spółkę na rzecz inwestora urządzeń dzierżawionych obecnie przez Flexpol od Spółki, jak również nieruchomości, której część jest obecnie dzierżawiona przez Flexpol od Spółki, przy czym powyższa sprzedaż nieruchomości i urządzeń wymaga zgody Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, oraz (ii) uzyskanie przez inwestora zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na nabycie udziałów Flexpolu. Szacuje się, iż zysk brutto do Spółki, po zbyciu udziałów i odkupie majątku przez inwestora, powinien wynieść ok. 16 mln złotych. Przewiduje się ponadto, iż Flexpol wypłaci dotychczasowym udziałowcom 3 mln złotych dywidendy za 2003 rok, tj. dla PKN ORLEN 1,2 mln złotych.
11. W dniu 22 kwietnia 2004 roku Rada Nadzorcza PKN ORLEN na posiedzeniu powołała na Członka Zarządu Pana Krzysztofa Kluzka. Jednocześnie Pan Krzysztof Kluzek złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN.
12. W dniu 23 kwietnia 2004 roku PKN ORLEN złożył ofertę („Oferta”) nabycia 62,99% akcji w kapitale zakładowym UNIPETROL a.s., spółki działającej w czeskim sektorze naftowym („UNIPETROL”), oraz

nabycia wierzytelności Česká Konsolidační Agentura („ČKA”) wobec pewnych podmiotów znajdujących się bezpośrednio lub pośrednio w posiadaniu UNIPETROL, jak również 9,76% akcji w kapitale zakładowym spółki Spolana, a.s., znajdujących się obecnie w posiadaniu ČKA (łącznie „Aktywa ČKA”).

13. Zarząd PKN ORLEN poinformował, że w dniu 26 kwietnia 2004 roku powziął informację o zarejestrowaniu w dniu 19 kwietnia 2004 roku w Sądzie Rejonowym w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zmian w umowie spółki CPN Marine Service Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, dotyczących: zmian przedmiotu działalności spółki i podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 50 000,00 złotych do kwoty 1 000 000,00 złotych – to jest o kwotę 950 000,00 złotych poprzez utworzenie 1 900 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy. Udziały w podwyższonym kapitale zostały objęte przez jedynego wspólnika – PKN ORLEN i pokryte w formie wkładu pieniężnego. Jednocześnie zmieniono nazwę spółki z CPN Marine Service Sp z o.o. na Centrum Komercjalizacji Technologii Sp. z o.o. Przedmiotem działalności spółki jest doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.
14. W dniu 29 kwietnia 2004 roku PKN ORLEN otrzymał pismo od WestLB - doradcy finansowego czeskiego Funduszu Majątku Narodowego („FMN”) i państwowej agencji Česká Konsolidační Agentura („ČKA”) z którego wynika, że rząd czeski wybrał ofertę PKN ORLEN na zakup 62,99% akcji w Unipetrol a.s. - wiodącej w Czechach grupy w branży paliwowo - petrochemicznej („UNIPETROL”), oferowanych w przetargu publicznym przez FMN. W związku z tym PKN ORLEN nabędzie także wierzytelności wobec niektórych spółek z grupy UNIPETROL, a także 9,76% pakiet akcji spółki Spolana a.s. („Spolana”), zależnej spółki produkcyjnej należącej w większości do UNIPETROL, będące w posiadaniu ČKA. PKN ORLEN zgodził się zapłacić ok. 11,3 mld koron czeskich za 62,99% akcji UNIPETROL, 1 milion koron czeskich za 9,76% akcji Spolana należących do ČKA oraz ok. 1,7 miliarda koron czeskich za wierzytelności ČKA o łącznej wartości nominalnej wynoszącej w dniu 1 kwietnia 2004 roku - 3,1 miliarda koron czeskich, 9,5 miliona EUR i 4,9 miliona USD. W następstwie zakupu pakietu większościowego UNIPETROLU i zgodnie z czeskim prawem, PKN ORLEN zobowiązany jest ogłosić wezwanie do zakupu pozostałych akcji od mniejszościowych akcjonariuszy UNIPETROL i jego notowanych podmiotów zależnych. PKN ORLEN uzgodnił na mocy umów zawartych z ConocoPhillips Central and Eastern Europe Holdings B.V., jedną z największych światowych spółek w branży paliwowej („ConocoPhillips”) i Agrofert Holding, a.s., drugą co do wielkości grupą chemiczną w Czechach („Agrofert”), że w razie pomyślnego zakończenia procesu prywatyzacji, jako większościowy akcjonariusz UNIPETROLU podejmie należyte starania, aby UNIPETROL sprzedał część swoich aktywów na rzecz ConocoPhillips i Agrofert. Duża część środków finansowych niezbędnych do sfinansowania powyższej transakcji jest już zabezpieczona w obecnie uruchomionych liniach kredytowych. Pozostała część będzie aranżowana zgodnie z terminem wynikającym z harmonogramu płatności. W przekonaniu Zarządu realizacja transakcji nie powinna spowodować naruszenia postanowień umowy kredytu konsorcyjnego. Niektóre banki już zaoferowały PKN ORLEN swoje usługi dotyczące obsługi tej transakcji. PKN ORLEN przedstawi inwestorom więcej szczegółów na temat transakcji po podpisaniu z FMN umowy sprzedaży akcji. Zamknięcie transakcji zaplanowane jest na koniec III kwartału 2004 roku, po uzyskaniu wszelkich niezbędnych zgód wymaganych przepisami prawa czeskiego.
15. W dniu 30 kwietnia 2004 roku Zarząd PKN ORLEN podał do wiadomości wspólne oświadczenie MOL i PKN ORLEN o postępie w rozmowach na temat współpracy. MOL i PKN ORLEN podpisały w dniu 20 listopada 2003 roku Porozumienie, w oparciu o które rozpoczęte zostały, na zasadzie wyłączności, konsultacje pomiędzy MOL i PKN ORLEN mające na celu oszacowanie ewentualnych korzyści związanych z nawiązaniem bliższej współpracy pomiędzy Stronami. Porozumienie określało wstępny okres na prowadzenie wyłącznych konsultacji dotyczących przyszłej współpracy PKN ORLEN i MOL. Wyniki szczegółowych, wspólnych analiz przeprowadzonych na przestrzeni ostatnich miesięcy jednoznacznie wskazały na znaczące ekonomiczne przesłanki przemawiające za nawiązaniem współpracy przez Strony oraz na potencjał takiego współdziałania. PKN ORLEN i MOL osiągnęły znaczący postęp w przygotowaniu uzgodnionych, szczegółowych ram wzajemnej współpracy. Zawarcie wiążącej umowy pomiędzy Stronami oraz zapewnienie poparcia i odpowiednich decyzji na szczeblu rządowym jak i korporacyjnym wymaga jednakże dalszych rozmów i dyskusji. Współpraca pomiędzy Stronami rozpoczęta po podpisaniu Porozumienia będzie kontynuowana w oparciu o dotychczasowe postępy w pracach.

**VII. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO POPRZECZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO**

Akcjonariusz	Udział w liczbie głosów na WZA na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego w %*	Liczba akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego*	Zmiana % w okresie 16.02.2004-30.04.2004r.	Udział w liczbie głosów w % na WZA na dzień przekazania raportu **	Liczba akcji na dzień przekazania raportu **
Nafta Polska S.A.	17,32%	74.076.299	-	17,32%	74.076.299
Skarb Państwa	10,20%	43.633.897	-	10,20%	43.633.897
The Bank of New York (właściciele GDR)	10,77%	46.063.106	0,14	10,91%	46.653.600
Pozostali	61,71%	263.935.759	(0,14)	61,57%	263.345.265
	-----	-----	-----	-----	-----
Razem	100%	427.709.061	-	100%	427.709.061
	=====	=====	=====	=====	=====

\* Dane na dzień 16 lutego 2004 roku

\*\* Dane na dzień 30 kwietnia 2004 roku

W dniu 20 czerwca 2002 roku Spółka powzięła informację, że Kulczyk Holding S.A. wraz z podmiotami zależnymi, posiadał 23.911.206 sztuk akcji PKN ORLEN, co stanowiło 5,59 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W dniu 4 lipca 2003 roku Spółka powzięła informację, od Commercial Union Otwarty Fundusz Emerytalny BPH CU WBK z siedzibą w Warszawie, iż Commercial Union OFE BPH CU WBK dnia 1 lipca 2003 roku posiadał 21.533.539 sztuk akcji PKN ORLEN co stanowi 5,04% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Udział % w kapitale zakładowym Spółki w/w akcjonariuszy jest zgodny z udziałami % w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień przekazania raportu.

**VIII. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI PRZEZ ZARZĄD ORAZ RADĘ NADZORCZĄ, ZGODNIE Z POSIADANYMI PRZEZ SPÓŁKĘ INFORMACJAMI**

**Stan posiadania akcji przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą w I kwartale 2004 roku**

	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego*	Nabycie	Zbycie	Zwiększenia z tytułu zmiany składu	Zmniejszenia z tytułu zmiany składu	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania raportu**
Zarząd	-	-	-	-	-	-
Rada Nadzorcza	-	-	-	407	-	407

\* Dane na dzień 16 lutego 2004 roku

\*\* Dane na dzień 30 kwietnia 2004 roku

**IX. INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ I INNYCH RYZYKACH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ LUB JEDNOSTEK OD NIEJ ZALEŻNYCH**

1. Spółka zależna Rafineria Trzebinia S.A., w dniu 15 listopada 2002 roku, na podstawie ustawy o restrukturyzacji niektórych należności publicznoprawnych od przedsiębiorców, złożyła kompletny wniosek o restrukturyzację należności publicznoprawnych z tytułu podatku akcyzowego i VAT za okres od czerwca do grudnia 1998 roku. W dniu 30 grudnia 2002 roku organ skarbowy wydał decyzję o warunkach restrukturyzacji zobowiązań z tytułu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego na łączną kwotę 35,3 mln złotych, w której określił jednocześnie opłatę restrukturyzacyjną w wysokości 5,3 mln złotych. Opłata ta została uiszczona w pełnej wysokości w styczniu 2003 roku. W wyniku kontroli przeprowadzonej przez Urząd Kontroli Skarbowej w Krakowie zakwestionowana została ulga w podatku od towarów i usług z tytułu produkcji oleju napędowego z udziałem komponentu uzyskanego z przeróbki oleju przepracowanego, za miesiące I-XII.1999, I-XII.2000 oraz I-XII.2001. W dniu 22 grudnia 2003 roku do Spółki wpłynęły decyzje Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Krakowie, w których ustalono zobowiązanie podatkowe z tytułu podatku VAT wraz z sankcjami, na łączną kwotę 79,8 mln złotych. Zarząd Rafinerii Trzebinia S.A., w związku z otrzymanymi decyzjami, wystąpił do Urzędu Skarbowego w Chrzanowie o umorzenie części przedmiotowych zobowiązań, ze względu na ważny interes podatnika oraz fakt niejednoznaczności przepisów regulujących zakres obowiązującej ulgi z tytułu przeróbki oleju przepracowanego. Wniosek Zarządu Rafinerii Trzebinia S.A. o umorzenie zobowiązań uzyskał pozytywną opinię Kolegium Skarbowego w Krakowie. W dniu 29 grudnia 2003 roku Rafineria Trzebinia S.A. wpłaciła kwotę 11,8 mln złotych z tytułu zaległych zobowiązań podatkowych objętych decyzjami Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej. W dniu 31 grudnia 2003 roku Naczelnik Urzędu Skarbowego w Chrzanowie, po uzyskaniu pozytywnej opinii Kolegium Skarbowego w Krakowie, wydał decyzję o umorzeniu pozostałych zobowiązań podatkowych w kwocie 68 mln złotych. Zaległości podatkowe w zakresie podatku VAT zostały umorzone decyzją Naczelnika Małopolskiego Urzędu Skarbowego z dnia 30 kwietnia 2004 roku. Natomiast zaległości z tytułu podatku akcyzowego wynikające z decyzji Naczelnika Urzędu Celnego I zostały umorzone decyzją z dnia 19 kwietnia 2004 roku. Prowadzone postępowanie restrukturyzacyjne dotyczące zaległości podatkowych Rafinerii Trzebinia S.A. za lata 1999-2001 zostało zakończone decyzją Naczelnika Urzędu Skarbowego w Chrzanowie z dnia 12 marca 2004 roku. Spółka zależna Rafineria Trzebinia S.A. na dzień opublikowania niniejszego sprawozdania nie posiada żadnych zaległych zobowiązań podatkowych wobec budżetu państwa z tytułu podatku akcyzowego oraz podatku VAT.
2. Zgodnie z umową zawartą w dniu 20 grudnia 2002 roku, Tankpol Sp. z o.o. przeniósł na rzecz PKN ORLEN tytułem przewłaszczenia 40% udziałów w spółce ORLEN PetroTank Sp. z o.o. w zamian za należności od Tankpol Sp. z o.o. Ostateczne rozliczenie warunków tej umowy powinno nastąpić po dokonaniu wyceny wartości udziałów w ORLEN PetroTank Sp. z o.o. W dniu 30 października 2003 roku wpłynął do sądu pozew wobec PKN ORLEN o odszkodowanie w kwocie 69.898 tysięcy złotych lub zwrot przewłaszczonego udziałów. W dniu 26 stycznia 2004 roku Tankpol Sp. z o.o. zmodyfikował swoje powództwo. Obecnie żąda zapłaty 36.383 tysięcy złotych lub zwrotu przewłaszczonego udziałów. Wraz z pozew Tankpol Sp. z o.o. przedstawił nową wycenę spółki ORLEN PetroTank Sp. z o.o. na kwotę 232.147 tysięcy złotych. W dniu 22 stycznia 2004 roku Tankpol Sp. z o.o. zwrócił się z propozycją ugody, zgodnie z którą w zamian za zapłatę przez PKN ORLEN 32.745 tysięcy złotych cofnie powództwo. W dniu 18 lutego 2004 roku na pierwszej rozprawie Sąd zawiesił postępowanie na okres trzech miesięcy celem osiągnięcia ugody pomiędzy stronami. Z tytułu powyższego powództwa nie utworzono rezerw ponieważ w ocenie Zarządu, opartej na niezależnej opinii prawnej ostateczny rezultat sporu nie powinien istotnie wpłynąć na przedstawione wyniki finansowe.

3. W związku z informacjami publicznymi dotyczącymi transakcji zakupowych Spółki, Rada Nadzorcza podjęła czynności, w tym zaangażowanie firm audytorskich do przeprowadzenia określonych procedur testowych, mających na celu weryfikację wspomnianych informacji, w szczególności analizę określonych transakcji zakupowych występujących w Spółce. Raporty będące wynikiem prac zostały przedstawione Radzie Nadzorczej do oceny, równocześnie Zarząd złożył zawiadomienia do Prokuratury o podejrzeniu popełnienia przestępstw związanych z:

- ujawnieniem poufnych informacji zawartych w raportach;
- nieprzestrzeganiem procedur zakupowych obowiązujących w Spółce.

Ostateczny rezultat wynikający z powyższych zawiadomień na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest znany.

Niemniej jednak w ocenie Zarządu nie ma przesłanek do stwierdzenia, że powyższe informacje dotyczą kwestii, które mogłyby wpłynąć w sposób istotny na prawidłowość i rzetelność skonsolidowanego i jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2004 roku.

4. Zarząd Spółki w dniu 20 maja 2003 roku złożył oświadczenie o przyjęciu oferty, wynikającej z opcji sprzedaży wszystkich udziałów posiadanych w spółce Niezależny Operator Międzystrefowy Sp. z o.o. ("NOM") na rzecz Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. ("PSE"), za cenę w wysokości 111,5 milionów złotych, będącą sumą wartości nominalnej sprzedawanych udziałów oraz skumulowanej premii inwestycyjnej, obliczoną zgodnie z zasadami określonymi w umowie z dnia 8 czerwca 2000 roku regulującej warunki współpracy wspólników NOM.

W dniu 20 października 2003 roku Spółka PSE złożyła pozew do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie dotyczący ustalenia nieważności umowy sprzedaży udziałów przez PKN ORLEN. Do czasu sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostało rozpoczęte postępowanie przed Sądem Arbitrażowym.

W ocenie Zarządu Spółki opartej dodatkowo na niezależnych analizach prawnych, Spółka zrealizowała opcję sprzedaży udziałów do PSE i w związku z tym rozpoznała zysk na transakcji w wysokości 27,5 milionów złotych (różnica pomiędzy ceną nabycia udziałów a ceną sprzedaży udziałów wynikającą z wykonania opcji). W ocenie Zarządu cała należność z tytułu sprzedaży udziałów w kwocie 111,5 milionów złotych zostanie zrealizowana.

Zespół Sądu Arbitrażowego w Warszawie orzekający w wyżej wymienionej sprawie wyznaczył rozprawę na dzień 3 czerwca 2004 roku.



**X. INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ LUB JEDNOSTEK OD NIEJ ZALEŻNYCH, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI**

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2004 roku Jednostka Dominująca nie była stroną w postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Jednostki Dominującej lub jednostek od niej zależnych, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

**XI. INFORMACJE O NIETYPOWYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH POMIĘDZY JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI**

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2004 roku w ramach Grupy Kapitałowej nie doszło do zawarcia transakcji nietypowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, gdzie wartość transakcji przekracza 500 tysięcy EURO.

**XII. INFORMACJA O UDZIELONYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ LUB JEDNOSTKI OD NIEJ ZALEŻNE PORĘCZEŃ KREDYTÓW LUB UDZIELONYCH GWARANCJI – JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, GDZIE WARTOŚĆ PORĘCZENIA LUB GWARANCJI STANOWI CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI**

W ramach Grupy Kapitałowej w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2004 roku Jednostka Dominująca i jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń kredytów, gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce od niej zależnej, gdzie wartość poręczeń lub gwarancji stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

**PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU**

.....  
**Prezes Zarządu - Zbigniew Wróbel**

.....  
**Wiceprezes Zarządu – Sławomir Golonka**

.....  
**Członek Zarządu – Krzysztof Kluzek**

.....  
**Wiceprezes Zarządu - Andrzej Macenowicz**

.....  
**Wiceprezes Zarządu – Jacek Strzelecki**

.....  
**Wiceprezes Zarządu – Janusz Wiśniewski**

**Płock, dnia 11 maja 2004 roku**