



**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie
finansowe za okres 3 miesięcy
zakończony 31 marca 2007 roku**

**Przygotowane zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej**

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QSr I kwartał / 2007

kwartał / (rok)

(zgodnie z § 86 ust. 2 i § 87 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku - Dz. U. Nr 209, poz. 1744)

(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za I kwartał roku obrotowego 2007 obejmujący okres od 01.01.2007 roku do 31.03.2007 roku, zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (PLN) oraz skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (PLN).

dnia 15 maja 2007 roku
(data przekazania)

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA		
(pełna nazwa emitenta)		
PKN ORLEN	CHEMICZNY (che)	
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)	
09-411	PŁOCK	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
CHEMIKÓW	7	
(ulica)	(numer)	
48 24 365 28 95	48 24 365 40 40	media@orlen.pl
(telefon)	(fax)	(e-mail)
774-00-01-454	610188201	www.orlen.pl
(NIP)	(REGON)	(www)

KPMG AUDYT SP. Z O.O.

(Podmiot uprawniony do badania)

=====

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	TYS. PLN		TYS. EUR	
	I kwartał narastająco okres od 1.01.2007 do 31.03.2007	I kwartał narastająco okres od 1.01.2006 do 31.03.2006	I kwartał narastająco okres od 1.01.2007 do 31.03.2007	I kwartał narastająco okres od 1.01.2006 do 31.03.2006
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży ogółem	13 408 224	11 330 649	3 432 461	2 900 609
II. Zysk z działalności operacyjnej	374 762	417 386	95 938	106 849
III. Zysk przed opodatkowaniem	215 250	442 875	55 103	113 375
IV. Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej	49 201	347 702	12 595	89 011
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	594 358	(557 195)	152 153	(142 640)
VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(987 814)	(403 529)	(252 877)	(103 302)
VII. Środki pieniężne netto otrzymane w działalności finansowej	436 016	601 234	111 619	153 914
VIII. Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	42 560	(359 490)	10 895	(92 028)
	stan na 31 marca 2007	stan na 31 grudnia 2006	stan na 31 marca 2007	stan na 31 grudnia 2006
IX. Aktywa trwałe	27 270 720	27 660 798	7 047 608	7 148 417
X. Aktywa obrotowe	17 899 962	17 758 286	4 625 911	4 589 297
XI. Aktywa razem	45 170 682	45 419 084	11 673 519	11 737 714
XII. Zobowiązania długoterminowe	9 665 401	8 958 143	2 497 842	2 315 065
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	13 843 349	14 878 378	3 577 555	3 845 039
XIV. Kapitał własny	21 661 932	21 582 563	5 598 122	5 577 610
XV. Kapitał zakładowy *	1 057 635	1 057 635	273 326	273 326
XVI. Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	18 856 663	18 850 940	4 873 152	4 871 673
XVII. Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
XVIII. Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	50,65	50,46	13,09	13,04
WYBRANE DANE FINANSOWE	TYS. PLN		TYS. EUR	
	I kwartał narastająco okres od 1.01.2007 do 31.03.2007	I kwartał narastająco okres od 1.01.2006 do 31.03.2006	I kwartał narastająco okres od 1.01.2007 do 31.03.2007	I kwartał narastająco okres od 1.01.2006 do 31.03.2006
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży ogółem	8 088 629	6 737 453	2 070 663	1 724 766
II. Zysk z działalności operacyjnej	288 131	309 432	73 761	79 214
III. Zysk przed opodatkowaniem	419 573	304 018	107 409	77 828
IV. Zysk netto	390 383	247 847	99 937	63 448
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	157 788	(501 133)	40 393	(128 288)
VI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(641 549)	(176 276)	(164 234)	(45 126)
VII. Środki pieniężne netto otrzymane w działalności finansowej	852 664	451 674	218 279	115 627
VIII. (Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	368 903	(225 735)	94 438	(57 787)
IX. Zysk netto i rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,91	0,58	0,23	0,15
	stan na 31 marca 2007	stan na 31 grudnia 2006	stan na 31 marca 2007	stan na 31 grudnia 2006
X. Aktywa trwałe	19 330 696	18 996 554	4 995 657	4 909 305
XI. Aktywa obrotowe	9 459 032	8 474 447	2 444 510	2 190 063
XII. Aktywa razem	28 789 728	27 471 001	7 440 167	7 099 367
XIII. Zobowiązania długoterminowe	4 983 932	4 249 852	1 288 004	1 098 295
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	8 408 153	8 211 563	2 172 930	2 122 125
XV. Kapitał własny	15 397 643	15 009 586	3 979 233	3 878 947
XVI. Kapitał zakładowy *	1 057 635	1 057 635	273 326	273 326
XVII. Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
XVIII. Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	36,00	35,09	9,30	9,07

* Kapitał zakładowy po przeszacowaniu zgodnie z MSR 29

Powyższe dane finansowe za I kwartał 2007 i 2006 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2007 roku – 3,8695 PLN / EUR,
- 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 miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 marca 2007 roku) – 3,9063 PLN / EUR.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
SKONSOLIDOWANY BILANS
(w tysiącach złotych)

	31 marca 2007 (nie badane)	31 grudnia 2006
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	25 029 728	25 199 681
Wartości niematerialne	529 728	619 783
Wartość firmy	143 155	143 704
Aktywa finansowe	568 487	570 932
Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	566 810	716 303
Pożyczki udzielone	22 747	5 272
Podatek odroczony – aktywa	213 762	165 928
Inwestycje w nieruchomości	34 611	34 925
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	88 810	87 722
Pozostałe aktywa trwałe	72 882	116 548
Aktywa trwałe razem	27 270 720	27 660 798
Aktywa obrotowe		
Zapasy	7 215 289	7 398 856
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 743 748	6 293 672
Należności z tytułu podatku dochodowego	195 117	253 041
Krótkoterminowe papiery wartościowe	7 025	7 424
Rozliczenia międzyokresowe	136 786	121 358
Środki pieniężne	2 393 692	2 351 320
Pozostałe aktywa finansowe	193 937	302 007
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 014 368	1 030 608
Aktywa obrotowe razem	17 899 962	17 758 286
Aktywa razem	45 170 682	45 419 084
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	534 636	534 636
Korekta z tytułu przeszacowania kapitału zakładowego	522 999	522 999
Kapitał zakładowy *	1 057 635	1 057 635
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 058 450	1 058 450
Korekta z tytułu przeszacowania kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	168 803	168 803
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 227 253	1 227 253
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	9 563	8 506
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(14 245)	22 003
Zyski zatrzymane :	16 576 457	16 535 543
w tym zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej	49 201	1 985 966
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	18 856 663	18 850 940
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	2 805 269	2 731 623
Kapitał własny razem	21 661 932	21 582 563
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	6 977 091	6 211 193
Rezerwy	802 343	814 192
Rezerwa na podatek odroczony	1 729 277	1 765 761
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	156 690	166 997
Zobowiązania długoterminowe razem	9 665 401	8 958 143
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	7 638 392	8 221 395
Rezerwy	735 541	734 027
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	145 703	106 261
Kredyty i pożyczki	4 258 000	4 277 912
Przychody przyszłych okresów	36 709	27 060
Pozostałe zobowiązania finansowe	849 824	1 315 767
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	179 180	195 956
Zobowiązania krótkoterminowe razem	13 843 349	14 878 378
Pasywa razem	45 170 682	45 419 084

* Kapitał zakładowy został przeszacowany zgodnie z MSR 29

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I START
(w tysiącach złotych)

	3 miesiące zakończone 31 marca 2007	3 miesiące zakończone 31 marca 2006
	(nie badane)	(nie badane)
Działalność operacyjna		
Przychody ze sprzedaży		
Sprzedaż produktów	13 764 280	10 807 098
Podatek akcyzowy i inne opłaty	(3 475 321)	(2 763 643)
Przychody ze sprzedaży produktów netto	10 288 959	8 043 455
Sprzedaż towarów i materiałów	3 604 874	3 477 924
Podatek akcyzowy i inne opłaty	(485 609)	(190 730)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów netto	3 119 265	3 287 194
Przychody ze sprzedaży ogółem	13 408 224	11 330 649
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(8 670 450)	(7 175 832)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 094 753)	(2 885 044)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(11 765 203)	(10 060 876)
Zysk brutto ze sprzedaży	1 643 021	1 269 773
Koszty sprzedaży	(746 537)	(645 803)
Koszty ogólnego zarządu	(396 628)	(246 190)
Pozostałe przychody operacyjne	129 338	132 740
Pozostałe koszty operacyjne	(254 432)	(94 414)
Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	1 280
Zysk z działalności operacyjnej	374 762	417 386
Przychody finansowe	47 747	146 982
Koszty finansowe *	(260 461)	(168 245)
Przychody i koszty finansowe netto	(212 714)	(21 263)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	53 202	46 752
Zysk przed opodatkowaniem	215 250	442 875
Podatek dochodowy	(74 821)	(70 076)
Zysk netto	140 429	372 799
Z tego:		
Zysk netto akcjonariuszy mniejszościowych	91 228	25 097
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej	49 201	347 702

* w tym koszty spowodowane wzrostem zadłużenia

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(w tysiącach złotych)

	3 miesiące zakończone 31 marca 2007 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2006 (nie badane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto	140 429	372 799
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(53 202)	(46 752)
Amortyzacja	619 624	566 310
Odsetki i dywidendy, netto	135 234	63 643
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	74 821	70 076
Strata/(Zysk) na działalności inwestycyjnej	106 689	(43 812)
(Zwiększenie) stanu należności	(283 344)	(649 274)
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu zapasów	150 881	(235 175)
Zmniejszenie stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(303 100)	(500 365)
Zmniejszenie stanu rezerw	(10 037)	(44 528)
Pozostałe korekty	64 519	42 571
Podatek dochodowy zapłacony	(48 156)	(152 688)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	594 358	(557 195)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	(690 153)	(521 502)
Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	26 420	77 213
Wpływy z tytułu sprzedaży udziałów	1 698	76 772
Nabycie akcji i udziałów *	(465 688)	(24 036)
Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	(165 670)	(44 711)
Wpływy z tytułu sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	262 754	30 210
Odsetki i dywidendy otrzymane	61 094	3 026
Pożyczki (udzielone)/spłacone	(12 462)	2 822
Pozostałe	(5 807)	(3 323)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(987 814)	(403 529)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek i kredytów	2 102 825	3 719 714
Emisja dłużnych papierów wartościowych	750 000	-
Spłata długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek i kredytów	(2 325 489)	(3 064 625)
Zapłacone odsetki	(80 675)	(47 135)
Pozostałe	(10 645)	(6 720)
Środki pieniężne netto otrzymane w działalności finansowej	436 016	601 234
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	42 560	(359 490)
Różnice kursowe	(188)	28
Środki pieniężne na początek okresu	2 351 320	1 126 803
Środki pieniężne na koniec okresu	2 393 692	767 341
w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania	46 777	103 090

* w tym w I kwartale 2007 roku wykup akcji od udziałowców mniejszościowych Możejek w wysokości 463 608 tysięcy złotych

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM
(w tysiącach złotych)

	Kapitał zakładowy	Korekta z tytułu przeszacowania kapitału zakładowego	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Korekta z tytułu przeszacowania kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny razem
1 stycznia 2007	534 636	522 999	1 058 450	168 803	8 506	22 003	16 535 543	2 731 623	21 582 563
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	-	-	(36 248)	-	(19 213)	(55 461)
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	49 201	91 228	140 429
Zwiększenia z tytułu wyceny instrumentów	-	-	-	-	4 217	-	-	-	4 217
Podatek odroczony od zwiększeń z tytułu wyceny instrumentów	-	-	-	-	(800)	-	-	-	(800)
Zmniejszenia z tytułu rozliczenia instrumentów	-	-	-	-	(2 867)	-	-	-	(2 867)
Podatek odroczony od zmniejszeń z tytułu rozliczenia instrumentów	-	-	-	-	507	-	-	-	507
Zmiana udziału mniejszości w kapitale	-	-	-	-	-	-	(1 631)	1 631	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	(6 656)	-	(6 656)
31 marca 2007 (nie badane)	534 636	522 999	1 058 450	168 803	9 563	(14 245)	16 576 457	2 805 269	21 661 932

	Kapitał zakładowy	Korekta z tytułu przeszacowania kapitału zakładowego	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Korekta z tytułu przeszacowania kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny razem
1 stycznia 2006	534 636	522 999	1 058 450	168 803	57 334	(156 014)	14 485 629	2 641 152	19 312 989
Różnice kursowe z konsolidacji	-	-	-	-	-	140 543	-	83 977	224 520
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	347 702	25 097	372 799
Zmniejszenia z tytułu wyceny instrumentów	-	-	-	-	(22 919)	-	-	-	(22 919)
Podatek odroczony od zmniejszeń z tytułu wyceny instrumentów	-	-	-	-	4 133	-	-	-	4 133
Zmiana udziału mniejszości w kapitale	-	-	-	-	-	-	-	(12 646)	(12 646)
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	4 842	-	4 842
31 marca 2006 (nie badane)	534 636	522 999	1 058 450	168 803	38 548	(15 471)	14 838 173	2 737 580	19 883 718

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM
(w tysiącach złotych)

Zestawienie zysków i strat rozpoznawanych bezpośrednio w kapitale własnym dotyczących 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2007 roku i 31 marca 2006 roku

	3 miesiące zakończone 31 marca 2007	3 miesiące zakończone 31 marca 2006
	(nie badane)	(nie badane)
Zwiększenia/(Zmniejszenia) z tytułu wyceny instrumentów, netto	3 417	(18 786)
Różnice z przeliczenia jednostek podporządkowanych	(55 461)	224 520
Pozostałe	(6 656)	4 842
	-----	-----
Zyski/(Straty) rozpoznawane bezpośrednio w kapitale własnym	(58 700)	210 576
Zysk netto danego okresu	140 429	372 799
	-----	-----
Zyski rozpoznawane w okresie bieżącym i kapitale własnym razem	81 729	583 375
	=====	=====

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
JEDNOSTKOWY SKRÓCONY BILANS
(w tysiącach złotych)

	31 marca 2007	31 grudnia 2006
	(nie badane)	
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	7 902 413	8 001 116
Wartości niematerialne	39 499	42 806
Aktywa finansowe	33 775	32 652
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	11 256 951	10 791 463
Pożyczki udzielone	4 516	5 589
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	76 285	75 948
Pozostałe aktywa trwałe	17 257	46 980
Aktywa trwałe razem	19 330 696	18 996 554
Aktywa obrotowe		
Zapasy	4 463 461	4 515 736
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 154 023	3 475 623
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 486	55 394
Pożyczki udzielone	51 319	3 387
Rozliczenia międzyokresowe	63 979	55 396
Środki pieniężne	676 027	307 315
Pozostałe aktywa finansowe	42 587	55 446
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	6 150	6 150
Aktywa obrotowe razem	9 459 032	8 474 447
Aktywa razem	28 789 728	27 471 001
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	534 636	534 636
Korekta z tytułu przeszacowania kapitału zakładowego	522 999	522 999
Kapitał zakładowy*	1 057 635	1 057 635
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 058 450	1 058 450
Korekta z tytułu przeszacowania kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	168 803	168 803
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 227 253	1 227 253
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	21 121	23 447
Zyski zatrzymane:	13 091 634	12 701 251
w tym zysk netto	390 383	2 199 876
Kapitał własny razem	15 397 643	15 009 586
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty	4 280 802	3 495 630
Rezerwy	468 800	475 737
Rezerwa na podatek odroczony	202 897	228 199
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	31 433	50 286
Zobowiązania długoterminowe razem	4 983 932	4 249 852
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	4 439 704	4 457 301
Rezerwy	608 968	604 812
Kredyty	3 355 879	3 139 842
Przychody przyszłych okresów	1 057	1 081
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 545	8 527
Zobowiązania krótkoterminowe razem	8 408 153	8 211 563
Pasywa razem	28 789 728	27 471 001

* kapitał zakładowy został przeszacowany zgodnie z MSR 29

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
JEDNOSTKOWY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(w tysiącach złotych)

	3 miesiące zakończone 31 marca 2007	3 miesiące zakończone 31 marca 2006
	(nie badane)	(nie badane)
Działalność operacyjna		
Przychody ze sprzedaży		
Sprzedaż produktów	7 906 101	7 432 797
Podatek akcyzowy i inne opłaty	(2 605 338)	(2 124 295)
	-----	-----
Przychody ze sprzedaży produktów netto	5 300 763	5 308 502
Sprzedaż towarów i materiałów	3 048 211	1 551 415
Podatek akcyzowy i inne opłaty	(260 345)	(122 464)
	-----	-----
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów netto	2 787 866	1 428 951
	-----	-----
Przychody ze sprzedaży ogółem	8 088 629	6 737 453
	-----	-----
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(4 618 739)	(4 627 732)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 630 421)	(1 313 887)
	-----	-----
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(7 249 160)	(5 941 619)
	-----	-----
Zysk brutto ze sprzedaży	839 469	795 834
	-----	-----
Koszty sprzedaży	(371 320)	(362 341)
Koszty ogólnego zarządu	(142 198)	(120 004)
Pozostałe przychody operacyjne	40 035	27 422
Pozostałe koszty operacyjne	(77 855)	(31 479)
	-----	-----
Zysk z działalności operacyjnej	288 131	309 432
	-----	-----
Przychody finansowe *	308 190	35 803
Koszty finansowe	(176 748)	(41 217)
	-----	-----
Przychody i koszty finansowe netto	131 442	(5 414)
	-----	-----
Zysk przed opodatkowaniem	419 573	304 018
	-----	-----
Podatek dochodowy **	(29 190)	(56 171)
	-----	-----
Zysk netto	390 383	247 847
	=====	=====
Zysk i rozwodniony zysk na jedną akcję (w złotych na akcję) ***	0,91	0,58

* w tym dywidenda od Polkomtel S.A. w wysokości 202 315 tysięcy złotych w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2007 roku

**otrzymane i należne dywidendy wyłączane są z podstawy opodatkowania, co w znaczący sposób wpływa na zmniejszenie efektywnej stopy podatkowej

*** w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2007 roku i 31 marca 2006 roku nie nastąpiła dodatkowa emisja akcji

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
JEDNOSTKOWY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(w tysiącach złotych)

	3 miesiące zakończone 31 marca 2007	3 miesiące zakończone 31 marca 2006
	(nie badane)	(nie badane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto	390 383	247 847
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	221 521	228 088
Odsetki i dywidendy, netto*	(200 277)	22 520
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	29 190	56 171
Strata/(Zysk) na działalności inwestycyjnej	27 435	(3 818)
(Zwiększenie) stanu należności	(521 164)	(306 077)
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu zapasów	52 275	(291 804)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	113 248	(305 820)
(Zmniejszenie) stanu rezerw	(2 236)	(41 388)
Pozostałe korekty	47 996	26 420
Podatek dochodowy zapłacony	(583)	(133 272)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	157 788	(501 133)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	(300 409)	(341 934)
Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego	1 396	2 271
Wpływy z tytułu sprzedaży udziałów w AWSA Holland	-	74 007
Nabycie akcji i udziałów **	(465 487)	(21 037)
Wpływy z tytułu spłaty wierzytelności Grupy Unipetrol	36 951	108 219
Odsetki i dywidendy otrzymane	140 082	2 245
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	(47 000)	-
Spłata pożyczek od jednostek powiązanych	169	169
Pozostałe	(7 251)	(216)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(641 549)	(176 276)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek i kredytów	947 984	1 837 644
Emisja dłużnych papierów wartościowych	750 000	-
Spłata długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek i kredytów	(812 248)	(1 366 567)
Zapłacone odsetki	(33 072)	(19 403)
Środki pieniężne netto otrzymane w działalności finansowej	852 664	451 674
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	368 903	(225 735)
Różnice kursowe	(191)	(24)
Środki pieniężne na początek okresu	307 315	283 509
Środki pieniężne na koniec okresu	676 027	57 750
w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

* w tym dywidenda od Polkomtel S.A. w wysokości 202 315 tysięcy złotych w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2007

** w tym w I kwartale 2007 roku wykup akcji od udziałowców mniejszościowych Możejek w wysokości 463 608 tysięcy złotych

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM
(w tysiącach złotych)

	Kapitał zakładowy	Korekta z tytułu przeszacowania kapitału zakładowego	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Korekta z tytułu przeszacowania kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1 stycznia 2007	534 636	522 999	1 058 450	168 803	23 447	12 701 251	15 009 586
Zysk netto	-	-	-	-	-	390 383	390 383
Zwiększenia z tytułu wyceny instrumentów	-	-	-	-	3 109	-	3 109
Podatek odroczony od zwiększeń z tytułu wyceny instrumentów	-	-	-	-	(590)	-	(590)
Zmniejszenia z tytułu rozliczenia instrumentów	-	-	-	-	(5 981)	-	(5 981)
Podatek odroczony od zmniejszeń z tytułu rozliczenia instrumentów	-	-	-	-	1 136	-	1 136
31 marca 2007 (nie badane)	534 636	522 999	1 058 450	168 803	21 121	13 091 634	15 397 643

	Kapitał zakładowy	Korekta z tytułu przeszacowania kapitału zakładowego	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Korekta z tytułu przeszacowania kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1 stycznia 2006	534 636	522 999	1 058 450	168 803	78 440	10 501 375	12 864 703
Zysk netto	-	-	-	-	-	247 847	247 847
Zmniejszenia z tytułu wyceny instrumentów	-	-	-	-	(23 992)	-	(23 992)
Podatek odroczony od zmniejszeń z tytułu wyceny instrumentów	-	-	-	-	4 559	-	4 559
31 marca 2006 (nie badane)	534 636	522 999	1 058 450	168 803	59 007	10 749 222	13 093 117

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM
(w tysiącach złotych)

Zestawienie zysków i strat rozpoznawanych bezpośrednio w jednostkowym kapitale własnym dotyczących 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2007 roku i 31 marca 2006 roku

	3 miesiące zakończone 31 marca 2007 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2006 (nie badane)
Zwiększenia/(Zmniejszenia) z tytułu wyceny instrumentów, netto	2 519	(19 433)
Zyski/(Straty) netto rozpoznawane bezpośrednio w kapitale własnym	2 519	(19 433)
Zysk danego okresu	390 383	247 847
Zyski rozpoznawane w okresie bieżącym i kapitale własnym razem	392 902	228 414
	=====	=====

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

I. PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY

Jednostką dominującą grupy kapitałowej Polski Koncern Naftowy ORLEN („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) jest Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. („Spółka”, „PKN ORLEN”, „Jednostka Dominująca”) z siedzibą w Płocku przy ul. Chemików 7.

Spółka została utworzona aktem notarialnym z dnia 29 czerwca 1993 roku w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną. Jednostka Dominująca została zarejestrowana pod nazwą Mazowieckie Zakłady Rafineryjne i Petrochemiczne „Petrochemia Płock” S.A. w Sądzie Rejonowym w Płocku. Z efektem od 20 maja 1999 roku Spółka zmieniła nazwę na Polski Koncern Naftowy Spółka Akcyjna.

7 września 1999 roku nastąpiła inkorporacja Centrali Produktów Naftowych „CPN” Spółka Akcyjna i tym samym nastąpiło wykreślenie CPN z rejestru handlowego. Z efektem od 12 kwietnia 2000 roku Spółka zmieniła nazwę na Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna.

Grupa prowadzi działalność w zakresie przetwórstwa ropy naftowej i wytwarzania szerokiej gamy produktów naftowych, petrochemicznych i chemicznych, a także transportu, oraz sprzedaży hurtowej i detalicznej tych produktów.

Do czasu drugiej oferty publicznej akcji, która miała miejsce w lipcu 2000 roku, Grupa, pośrednio i bezpośrednio, pozostawała pod kontrolą Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej z mniejszościowym udziałem pracowników i innych podmiotów. Skarb Państwa sprawował nadzór nad Grupą poprzez kontrolę nad podmiotem dominującym Grupy, Naftą Polską S.A. Na dzień 30 kwietnia 2007 roku Nafta Polska S.A. posiadała bezpośrednio lub pośrednio 17,32% akcji Spółki, Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej 10,20%, pozostali akcjonariusze 72,48 % akcji Spółki.

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ 2007 ROKU

1. Oświadczenie o zgodności

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawione w niniejszym skonsolidowanym raporcie zostały przygotowane stosując zasady rachunkowości zgodne z MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe” oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209, poz. 1744) i obejmują okres od 1 stycznia do 31 marca 2007 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2006 roku.

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe” i przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy na dzień 31 marca 2007 roku i 31 grudnia 2006 roku, wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2007 roku i 31 marca 2006 roku oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2007 roku i 31 marca 2006 roku.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień autoryzacji niniejszych sprawozdań finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową.

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

Skrócone skonsolidowane oraz skrócone jednostkowe kwartalne sprawozdania finansowe przedstawione w niniejszym skonsolidowanym raporcie kwartalnym zostały przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnie z MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe” oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych opublikowane w Dz. U. Nr 209, poz. 1744 („Rozporządzenie”) i obejmują okres od 1 stycznia do 31 marca 2007 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2006 roku.

Zgodnie z § 87.1. Rozporządzenia emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego raportu kwartalnego, pod warunkiem zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie kwartalnym skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego, zawierającego: bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych.

3. Przyjęte zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem: pochodnych instrumentów finansowych, instrumentów finansowych według wartości godziwej, której

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, inwestycji w nieruchomości, które zostały wycenione według wartości godziwej.

Dokonana została aktualizacja stosowanych zasad rachunkowości w zakresie poszukiwań i wydobycia węglowodorów.

a) Zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe, z wyłączeniem gruntów oraz nieruchomości traktowanych jako inwestycje, są wyceniane po koszcie obejmującym cenę nabycia oraz koszty bezpośrednio związane z wprowadzeniem środka trwałego do użytkowania, jak również szacowane koszty usunięcia aktywa i koszty przywrócenia lokalizacji/gruntu do stanu pierwotnego zarówno, gdy takie zobowiązanie istnieje w momencie oddania środka trwałego do użytkowania, jak również, gdy takie zobowiązanie powstanie w trakcie użytkowania takiego aktywa.

Po początkowym ujęciu środki trwałe podlegają umorzeniu oraz odpisom z tytułu utraty wartości.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych nabyte po 31 grudnia 1996 roku wykazuje się według cen nabycia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie i dotychczasowy odpis z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe nabyte przed 1 stycznia 1997 roku wyceniane są w wartości godziwej ustalonej na dzień 1 stycznia 2004 roku jako zakładany koszt pomniejszony o skumulowane umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty bieżącego utrzymania środków trwałych i ich konserwacji wpływają na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

Koszty istotnych remontów, napraw i okresowych przeglądów zaliczane są do rzeczowego majątku trwałego i amortyzowane są zgodnie z okresem ekonomicznego użytkowania.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych amortyzuje się, gdy są one dostępne do użytkowania, tzn. od miesiąca dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej. Poprawność stosowanych stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana (raz do roku), powodując korektę odpisów amortyzacyjnych w następnych latach. Poszczególne części składowe środków trwałych, których wartość jest istotna w stosunku do całego środka trwałego, amortyzowane są oddzielnie zgodnie z ekonomicznym okresem użytkowania.

Grupa dokonuje oceny wartości rezydualnej środków trwałych. Wartość rezydualna jest to kwota netto, którą Grupa obecnie spodziewa się uzyskać po odliczeniu oczekiwanych kosztów zbycia, tak jakby aktywa były już zużyte i w stanie takim jak na zakończenie okresu użytkowania. Wartość rezydualna nie podlega amortyzacji i jest okresowo (raz do roku) weryfikowana.

Stosowane są następujące ekonomiczne okresy użytkowania środków trwałych:

Budynki i budowle	10-70 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	3-25 lat
Środki transportu i pozostałe	4-17 lat

Jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany, które wskazują na to, że istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania wartości bilansowej środków trwałych, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej poprzez odpowiedni odpis. Wartość odzyskiwalna środków trwałych odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Odpisy aktualizujące są ujmowane w rachunku zysków i strat w kosztach operacyjnych w pozycji pozostałe.

Analiza przesłanek, o której mowa wyżej powinna być przeprowadzana co roku. Jeżeli wykaże ona konieczność przeprowadzenia testu, przeprowadza się test na utratę wartości.

Odpisów z tytułu utraty wartości dokonuje się do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa danego środka trwałego (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego on należy) jest wyższa od jego oszacowanej wartości odzyskiwanej. Test na utratę wartości przeprowadza się i ujmuje ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości aktywów”.

Na dzień bilansowy, rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

Leasing finansowy

Umowa leasingowa, zgodnie z MSR 17, zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub podobnej, spełniające odpowiednie kryteria MSR 17 – „Leasing”, zaliczane są do aktywów trwałych i wykazywane w kwocie niższej z dwóch: wartości godziwej przedmiotu leasingu na początku obowiązywania umowy leasingowej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Zasady amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji, będących przedmiotem leasingu, są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów Grupy podlegających amortyzacji, zaś wykazywaną amortyzację oblicza się zgodnie z MSR 16 i MSR 38. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów umarza się przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Aktywa oddane do użytkowania na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub podobnej, spełniające kryteria leasingu finansowego opisanego powyżej są początkowo ujmowane jako należności długoterminowe i wykazywane w kwocie równej wartości netto inwestycji leasingowej.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej jest początkowo ujmowana w kwocie stanowiącej nadwyżkę poniesionego kosztu nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest pomniejszana o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy jest corocznie poddawana weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości. Możliwe jest częstsze przeprowadzanie testu w przypadku, gdy wystąpiły okoliczności wskazujące na ewentualną utratę wartości. Wartość firmy nie jest amortyzowana a odpisy aktualizujące wartość firmy nie odwraca się.

Nadwyżka wartości godziwej identyfikowalnych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad ceną nabycia

W przypadku, gdy nabyty w wyniku przejęcia udział w wartości godziwej identyfikowalnych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jest wyższy niż cena nabycia to:

- dokonuje się ponownej weryfikacji, identyfikacji oraz wyceny identyfikowalnych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych oraz ceny nabycia;
- po czym rozpoznaje się w rachunku zysków i strat przychód okresu, w którym ta transakcja została zrealizowana w wysokości nadwyżki udziału w zrewidowanej wartości godziwej aktywów netto nad zrewidowaną ceną nabycia.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Wartości niematerialne, które zostały rozpoznane w wyniku połączenia się jednostek gospodarczych początkowo są ujmowane według wartości godziwej na moment transakcji połączenia.

Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzuje się, gdy są one gotowe do użycia, tzn. kiedy składnik ten znajduje się w miejscu i stanie umożliwiającym użytkowanie w sposób zamierzony przez kierownictwo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego, a ewentualna korekta odpisów amortyzacyjnych dokonywana jest w okresach następnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji. Ich wartość pomniejszana jest o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Zasadą jest, że wartość rezydualna wartości niematerialnych jest równa zero z wyłączeniem:

- jeżeli spółka posiada ważną umowę ze stroną niepowiązaną na zbycie tych praw po ustalonym okresie użytkowania – wówczas wartość rezydualna jest równa wartości określonej w umowie zbycia tych praw;
- jeżeli jest aktywny rynek na tego typu prawa i wartość może być racjonalnie ustalona i jest wysoce prawdopodobne, że rynek ten będzie istniał po okresie użytkowania takiego aktywa.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

Przyjęte typowe ekonomiczne okresy użyteczności amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

Nabyte koncesje, licencje, prawa do patentów i podobne wartości	2-15 lat
Nabyte oprogramowanie komputerowe	2-10 lat

Z wyjątkiem kosztów poniesionych w związku z realizacją prac rozwojowych (lub realizacją etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) wszystkie wartości niematerialne wytworzone przez Grupę nie podlegają aktywowaniu i ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym dotyczące ich koszty zostały poniesione.

Wartości niematerialne o nieustalonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialne jeszcze nieużytkowane podlegają cyklicznej (raz do roku) ocenie pod kątem utraty wartości.

Pozostałe wartości niematerialne podlegają raz do roku analizie przesłanek i weryfikacji pod kątem utraty wartości, gdy zaistniały okoliczności bądź zaszyły zmiany, które wskazują na to, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być możliwa do odzyskania.

Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą, jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna aktywów odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej.

Jeżeli w/w analiza przesłanek wykaże konieczność przeprowadzenia testu, przeprowadza się test na utratę wartości.

Test na utratę wartości przeprowadza się i ujmuje ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości aktywów”.

Prawa wieczystego użytkowania gruntu, otrzymane na mocy decyzji administracyjnej wyceniane wg wartości godziwej Grupa ujmuje w ewidencji pozabilansowej.

Nieruchomości inwestycyjne

Początkowo nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży, obejmuje się odpisem aktualizującym. Wszelkie zyski lub straty wynikające z odpisów nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiej operacji.

Zapasy

Zapasy są wyceniane w cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia albo według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty przydatności ekonomicznej. Wartość netto możliwa do uzyskania jest to cena sprzedaży ustalona w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Koszt i rozchód ustalany jest na podstawie średniej ważonej. Dla produktów gotowych, koszt obejmuje właściwą alokację stałych i zmiennych kosztów pośrednich ustalonych dla normalnego poziomu produkcji, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na dzień ich powstania są wykazywane w wartości bieżącej przewidywanej zapłaty i ujmowane w okresach późniejszych według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz pomniejszane o odpisy aktualizujące należności wątpliwe.

Należności nieściągalne są odpisywane w rachunek zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności (o pierwotnym terminie zapadalności do trzech miesięcy), łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, jeżeli stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi.

Utrata wartości aktywów

Wartość firmy oraz wartości niematerialne jeszcze nie dostępne do użytkowania a także wartości niematerialne niepodlegające amortyzacji są corocznie testowane pod kątem możliwej utraty wartości.

Aktywa podlegające amortyzacji poddaje się testowi na utratę wartości, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość jej wystąpienia.

Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów (ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

Dla celów przeprowadzenia testu na utratę wartości, wartość firmy alokowana jest do ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które czerpią korzyści z synergii połączenia. Każdy z tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne odpowiada jednostce przejętej.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Przychody ze sprzedaży

Przychody są rozpoznawane, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz że kwotę przychodu można określić w wiarygodny sposób. Sprzedaż produktów i towarów obejmuje podatek akcyzowy i opłatę paliwową.

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów w wartości netto są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT), podatek akcyzowy, opłatę paliwową oraz rabaty.

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów są uznawane w chwili wydania produktu lub towaru, kiedy nastąpiło przeniesienie ryzyka i korzyści. Przychody uzyskane z tytułu rozliczenia transakcji instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne korygują wartość przychodów ze sprzedaży.

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej.

W przychodach wykazuje się również przychody z tytułu składki ubezpieczeniowej obejmującej kwoty należne z tytułu zawartych umów ubezpieczenia w trakcie okresu sprawozdawczego z uwzględnieniem wszystkich dodatków i uzupełnień za okresy zaległe, a po potrąceniu storn, zwrotów, opustów, wszelkich zniżek i bonifikat oraz podatków i innych obciążeń parafiskalnych, z uwzględnieniem udziału reasekuratorów oraz zmian rezerwy składki.

Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend rozpoznawane są w momencie przyznania prawa do wypłaty (otrzymania) dywidendy.

Kapitał własny

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Kapitał zakładowy wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru handlowego, za wyjątkiem emisji sprzed 1996 roku. Została ona skorygowana przy zastosowaniu ogólnego indeksu cen zgodnie z MSR 29.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitału własnego spółki.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część Grupa prezentuje w zyskach zatrzymanych.

Zmiany wyceny wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie odnoszone są na pozycję kapitałów – kapitału z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Kapitał własny powstały z zamiany dłużnych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek na akcje wykazuje się w wartości nominalnej tych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek, po uwzględnieniu niezamortyzowanego dyskonta lub premii, odsetek naliczonych i niezapłaconych do dnia zamiany, które nie będą wypłacone, niezrealizowanych różnic kursowych oraz skapitalizowanych kosztów emisji.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

Kwoty powstałe z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny (na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym, albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), niepodzielony wynik z lat ubiegłych oraz wynik roku bieżącego prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako zyski zatrzymane.

Pożyczki i kredyty

Pożyczki i kredyty bankowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej otrzymanych wpływów, pomniejszonych o koszty transakcyjne. Następnie wyceniane są po zamortyzowanej cenie nabycia przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Różnica pomiędzy wpływami netto, a wartością wykupu jest wykazywana w kosztach lub przychodach finansowych w okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty pożyczek i kredytów, w tym różnice kursowe powstałe w wyniku zaciągnięcia pożyczek i kredytów w walucie obcej, zgodnie z podejściem wzorcowym MSR 23, ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą.

Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa nie wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na koniec każdego roku obrotowego jest obliczona przez niezależnego aktuarium i przeszacowywana, jeżeli wystąpią istotne przesłanki mające wpływ na wysokość tego zobowiązania. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia kończącego rok obrotowy. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w rachunku zysków i strat.

Transakcje w walutach obcych

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych są ujmowane po przeliczeniu na walutę funkcjonalną na każdy dzień bilansowy w następujący sposób:

- pozycje pieniężne w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia,
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który wartość godziwa została ustalona.

Zyski i straty powstałe w wyniku zmian kursów walut po dacie transakcji są wykazywane jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat. Różnice kursowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w kwocie netto.

Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie: aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności, aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, pożyczki i należności własne oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do upływu zapadalności, z wyjątkiem kredytów i wierzytelności własnych Grupy. Aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe, nie będące pożyczkami i wierzytelnościami Grupy, są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży.

Inwestycje finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności zawierają się w aktywach długoterminowych, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane jest na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych wg wartości godziwej, której zmiany ujmowane są w rachunku zysków i strat, uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności wyceniane są według zamortyzowanej ceny nabycia przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości, jeżeli zostały wycenione w wartościach historycznych.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym, albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób, odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się w rachunek zysków i strat jako koszt finansowy.

Udzielone pożyczki ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Instrumenty pochodne, które nie są określane jako instrumenty zabezpieczające, są klasyfikowane jako aktywa lub zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy i wykazywane są w wartości godziwej, z uwzględnieniem zmian wartości godziwej w rachunku zysków i strat.

Instrumenty pochodne, które są określane jako instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne wykazywane są w wartości godziwej, z uwzględnieniem zmian tej wartości:

- w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie, bezpośrednio w kapitale własnym w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym;
- w części uznanej za nieskuteczną w rachunku zysków i strat;
- przychody lub koszty uzyskane z tytułu rozliczenia instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne korygują wartość przychodów ze sprzedaży w okresie ich rozpoznania w rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany;
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego;
- nie jest instrumentem hybrydowym (złożonym).

Instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone w zysk/stratę netto (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, nie jest wydzielony).

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są określone jako instrumenty zabezpieczające.

Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy Grupa staje się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy (kontraktu) prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Grupa zrzekła się tych praw i ryzyk.

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe. Tego rodzaju instrumenty pochodne wyceniane są według wartości godziwej.

Wartość godziwa walutowych kontraktów terminowych jest ustalana w odniesieniu do bieżących kursów terminowych występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych zabezpieczające przed zmianami przepływów pieniężnych, które można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązań lub prognozowaną transakcją lub jako zabezpieczenie

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

wartości godziwej, które można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązań.

W przypadku spełniania warunków umożliwiających stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, część zysku lub straty na instrumencie zabezpieczającym, którą uznano za skuteczne zabezpieczenie, jest ujmowana bezpośrednio w kapitale własnym, natomiast część uznana za nieskuteczną jest ujmowana w rachunku zysków i strat.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument wygaś lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były początkowo ujęte w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli Grupa przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas ujęty w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone na wynik finansowy za bieżący okres.

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość.

Jeżeli takie dowody występują w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe straty ujęte w kapitale – ustalone jako różnica pomiędzy ceną nabycia, a aktualną wartością godziwą, pomniejszone o ewentualne straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w rachunku zysków i strat – wyłącza się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat. Straty z tytułu utraty wartości ujęte w rachunku zysków i strat a dotyczące instrumentów kapitałowych nie podlegają odwróceniu w korespondencji z rachunkiem zysków i strat. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dłużnych instrumentów finansowych ujmuje się w rachunku zysków i strat, jeżeli w kolejnych okresach, po ujęciu odpisu wartość godziwa tych instrumentów finansowych wzrosła w wyniku zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu, kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych efektywną stopą procentową dla tych aktywów (tj. efektywną stopą procentową wyliczoną na moment początkowego ujęcia dla aktywów opartych na stałej stopie procentowej oraz efektywną stopą procentową ustaloną na moment ostatniego przeszacowania dla aktywów opartych na zmiennej stopie procentowej). Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. W wyniku odwrócenia odpisu wartość bilansowa aktywów finansowych nie może przekraczać wysokości zamortyzowanego kosztu, jaki zostałby ustalony gdyby uprzednio nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości. Odwrócenie odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Jeżeli występują przesłanki wskazujące na utratę wartości nienotowanych instrumentów kapitałowych, które są wyceniane w cenie nabycia (ze względu na brak możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej), kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywa, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnych aktywów finansowych.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obliczany jest od zysku brutto z uwzględnieniem podatku odroczonego. Podatek odroczony obliczany jest przy użyciu metody bilansowej. Podatek odroczony odzwierciedla efekt podatkowy netto przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów lub pasywów, a jego wartością podatkową. Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są obliczane z użyciem obowiązujących stawek podatku przewidywanych na przyszłe lata, w których oczekuje się, że przejściowe różnice zrealizują się według stawek podatkowych ogłoszonych lub ustanowionych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego od ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych, są uznawane tylko wówczas, jeśli jest prawdopodobne wystąpienie w przyszłości wystarczającej wielkości podstawy opodatkowania, od której te różnice będą mogły być odliczone.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone w odniesieniu do wszystkich dodatnich przejściowych różnic podatkowych.

Aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego są tworzone bez względu na to, kiedy ma nastąpić ich realizacja.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

Aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego nie są dyskontowane i są klasyfikowane jako aktywa trwale lub zobowiązania długoterminowe w bilansie.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia/sprzedaży

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia są to aktywa spełniające następujące kryteria:

- Zarząd Spółki złożył deklarację sprzedaży;
- aktywa są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie;
- zainicjowano aktywne poszukiwanie potencjalnego nabywcy;
- transakcja sprzedaży jest wysoce prawdopodobna i można ją będzie rozliczyć w ciągu 12 miesięcy od podjęcia decyzji;
- cena sprzedaży jest racjonalna w stosunku do bieżącej wartości godziwej;
- istnieje małe prawdopodobieństwo wprowadzenia istotnych zmian do planu zbycia tych aktywów.

W przypadku spełnienia kryteriów po dacie bilansowej nie dokonuje się zmiany klasyfikacji aktywa na koniec roku obrotowego poprzedzającego zdarzenie. Zmiana klasyfikacji zostaje odzwierciedlona w tym okresie sprawozdawczym, kiedy kryteria zostały spełnione. Z chwilą przeznaczenia danego aktywa do zbycia następuje zaprzestanie naliczania amortyzacji.

Aktywa przeznaczone do zbycia wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej netto lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną ilość akcji w danym okresie.

Rozwodniony zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres skorygowanego o zmiany zysku wynikające z zamiany potencjalnych akcji zwykłych przez przewidywaną średnią ważoną liczbę akcji.

Rezerwy

Grupa tworzy rezerwy w przypadku, gdy na Grupie ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu z aktywów generujących korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu skorygowania ich do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień.

W przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, wysokość rezerwy ustalana jest na poziomie bieżącej wartości spodziewanych przyszłych wydatków koniecznych do uregulowania zobowiązania. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Rezerwy obejmują również rezerwę na niewypłacone odszkodowania i świadczenia tworzoną w wysokości odpowiadającej ustalonej lub przewidywanej ostatecznej wartości przyszłych wypłat odszkodowań i świadczeń związanych z zaistniałymi szkodami, w tym niezgłoszonymi na dzień bilansowy, powiększonej o koszty likwidacji szkód.

Rezerwę składek tworzy się indywidualnie dla każdej umowy ubezpieczenia jako składkę przypadającą na następne okresy sprawozdawcze, proporcjonalnie do okresu, na jaki składka została przypisana.

Rezerwy związane z ochroną środowiska

Grupa tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu kosztów rekultywacji skażonych gruntów lub eliminacji szkodliwych substancji w przypadku występowania prawnego lub praktycznego obowiązku wykonania tych czynności. Wysokość rezerwy na rekultywację podlega okresowej weryfikacji na podstawie raportów sporządzonych przez niezależnych ekspertów. Grupa na bieżąco dokonuje rekultywacji skażonych gruntów, co skutkuje zmniejszeniem rezerwy na rekultywację poprzez jej wykorzystanie.

Działalność poszukiwań i wydobywania węglowodorów

W działalności poszukiwań i wydobywania węglowodorów Grupa stosuje zasady rachunkowości oparte na metodzie skutecznych wysiłków (Successful Efforts Method).

Wszystkie nakłady poniesione w fazie wstępnych analiz ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

Nakłady związane z nabyciem praw do poszukiwań i wydobywania podlegają aktywowaniu w pozycji wartości niematerialne.

Koszty ogólne firmy, które można bezpośrednio przypisać do transakcji nabycia praw do poszukiwań/wydobywania powinny podwyższać cenę nabycia aktywa. W przypadku, gdy bezpośrednia alokacja kosztów do transakcji nabycia praw do poszukiwań/wydobywania nie jest możliwa, koszty ogólne ujmują się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Nakłady na prace poszukiwawcze i rozpoznawcze

- Nakłady na poszczególne odwierty poszukiwawcze początkowo podlegają aktywowaniu w pozycji środki trwałe w budowie. Jeżeli odwierty poszukiwawcze okażą się nietrafione, początkowo aktywowane nakłady ujmują się w rachunku zysków i strat.
- Nakłady na odwierty rozpoznawcze początkowo podlegają aktywowaniu w pozycji środki trwałe w budowie. Jeżeli prace rozpoznawcze zakończą się niepowodzeniem, nakłady ujęte początkowo jako aktywa (w tym nakłady aktywowane w fazie poszukiwań) ujmują się w rachunku zysków i strat. Jeżeli rozpoznanie złoża zakończy się powodzeniem, nakłady na wszystkie odwierty rozpoznawcze (w tym również nakłady na nietrafione odwierty rozpoznawcze w ramach aktywowanego złoża węglowodorów) przeksięguje się na pozycję środki trwałe w momencie oddania do użytkowania.
- Pozostałe nakłady na etapie prac poszukiwawczych i rozpoznawczych początkowo podlegają aktywowaniu w pozycji wartości niematerialne w przygotowaniu lub w pozycji środki trwałe w budowie w zależności od charakteru poniesionych nakładów. Jeżeli etap poszukiwania i rozpoznania złóż zakończy się niepowodzeniem, początkowo aktywowane pozostałe nakłady na prace poszukiwawcze i rozpoznawcze ujmują się w rachunku zysków i strat.
- W momencie stwierdzenia ekonomicznej i technicznej zasadności eksploatacji złoża, Grupa każdorazowo definiować będzie ośrodek powstawania kosztów. Zakłada się, że ośrodek powstawania kosztów zdefiniowany będzie jako złoża węglowodorów.
- Koszty ogólne, które można bezpośrednio przypisać do etapu poszukiwań i rozpoznania złóż powinny podlegać aktywowaniu w uprzednio wyznaczonym, docelowym ośrodku powstawania kosztów. Jeżeli alokacja tych kosztów nie jest możliwa, koszty te ujmują się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Nakłady na zagospodarowanie złóż

Nakłady ponoszone na zagospodarowanie złóż podlegają aktywowaniu w uprzednio wyznaczonym, docelowym ośrodku powstawania kosztów.

Koszty ogólne, które można bezpośrednio przypisać do etapu zagospodarowania złóż powinny również podlegać aktywowaniu w uprzednio wyznaczonym, docelowym ośrodku powstawania kosztów.

Jeżeli alokacja tych kosztów nie jest możliwa, koszty te ujmują się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty związane z eksploatacją złóż węglowodorów

Koszty bezpośrednio związane z wydobywaniem węglowodorów ujmowane są w rachunku zysków i strat jako koszty bieżącego okresu. Koszty związane z wydobywaniem alokują się bezpośrednio do docelowego ośrodka powstawania kosztów.

Zapasy są wyceniane po koszcie wytworzenia albo według ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty przydatności ekonomicznej.

Amortyzacja aktywów trwałych w działalności poszukiwań i wydobywania obliczana jest proporcjonalnie do wielkości wydobywania węglowodorów, przy zastosowaniu metody naturalnej na podstawie jednostki wydobywania (Unit of Production Method).

Jeżeli zastosowanie metody naturalnej na podstawie jednostki wydobywania (Unit of Production, UOP) jest trudne lub niemożliwe (np. ze względu na brak danych dotyczących wielkości zasobów węglowodorów lub wykorzystanie aktywów na wielu etapach działalności poszukiwań i wydobywania) można stosować inne metody kalkulacji amortyzacji, np. metodę liniową.

Grupa tworzy rezerwy na koszty likwidacji odwiertów i infrastruktury wspierającej. Wartość rezerwy na przyszłe koszty likwidacji / rekultywacji jest ujmowana w pozycji rezerwy oraz jako część wartości początkowej składnika majątku w momencie jego przejęcia do użytkowania.

Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy w celu skorygowania ich do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień. Zmiany rezerw wnioskujące z upływu czasu (z tytułu odniesienia

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

dyskonta) powiększają wartość księgową rezerwy i obciążają koszty finansowe w rachunku zysków i strat. Natomiast zmiany rezerw wynikające ze zmiany szacunku kosztów, zmiany stopy dyskontowej oraz zmiany terminu likwidacji/rekultywacji korygują wartość księgową rezerwy oraz wartość księgową aktywa.

Grupa dokonuje weryfikacji aktywów w działalności poszukiwań i wydobywania pod kątem ewentualnej utraty wartości zarówno dla aktywów/złóż nieudokumentowanych jak i udokumentowanych.

Analizę przesłanek i ewentualną weryfikację pod kątem utraty wartości aktywów/złóż nieudokumentowanych przeprowadza się, jeżeli zaistniała jedna lub więcej z poniższych przykładowych przesłanek:

- czas, przez który jednostka miała prawo do prowadzenia poszukiwań na określonym terenie, zakończył się w danym okresie lub zakończy się w najbliższej przyszłości i nie oczekuje się wznowienia tego prawa,
- w budżetach lub planach nie są ujęte znaczące nakłady na dalsze poszukiwanie i ocenę zasobów na danym terenie,
- poszukiwanie i ocena zasobów mineralnych na danym terenie nie doprowadziły do odkrycia zasobów znaczących z handlowego punktu widzenia i jednostka postanowiła zaniechać tych działań na danym terenie,
- istnieją wystarczające dane wskazujące, że mimo kontynuowania prac rozwojowych na danym terenie wartość bilansowa aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych nie zostanie w pełni odzyskana w efekcie pomyślnego zakończenia prac rozwojowych lub sprzedaży.

Analizę przesłanek i ewentualną weryfikację pod kątem utraty wartości aktywów/złóż udokumentowanych przeprowadza się na każdy dzień bilansowy oraz w trakcie roku, jeżeli zaistniała jedna lub więcej z poniższych przykładowych przesłanek:

- wystąpiło zaostrenie przepisów lub zmiany w prawie podatkowym, które mają negatywny wpływ na ekonomikę eksploatacji złoża,
- nastąpiło pogorszenie warunków lokalnych zagrażających bezpieczeństwu działalności,
- nastąpił trwały i długookresowy spadek cen węglowodorów,
- wzrosły rynkowe stopy procentowe, które mają negatywny wpływ na ekonomikę eksploatacji złoża,
- składnik majątku trwałego uległ trwałemu uszkodzeniu.

Weryfikację pod kątem ewentualnej utraty wartości dla aktywów/złóż nieudokumentowanych i złóż udokumentowanych Grupa wykonuje dla aktywów zgrupowanych na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne, definiowanego jako złoża węglowodorów.

Dotacje rządowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według wartości godziwej. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana jako przychód przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów okresowych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje w drodze wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrument finansowy wyceniany wg wartości godziwej.

Zobowiązania i należności warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba, że prawdopodobieństwo wpływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome.

Zobowiązania warunkowe nabyte w drodze połączenia jednostek gospodarczych wykazywane są w bilansie jako rezerwy na zobowiązania.

Należności warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o należności warunkowej, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

Segmenty działalności

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Grupie określony jest w oparciu o wymogi MSR 14.

Grupa przyjęła jako podstawowy układ sprawozdawczy – podział branżowy czyli jako dominujące źródło ryzyka i korzyści związanych ze sprzedażą usług i produktów. Natomiast jako uzupełniający układ sprawozdawczy przyjęła segmenty geograficzne według kryterium rynków zbytu.

Aktywa (pasywa) segmentu są aktywami (pasywami) operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Wynik segmentu jest ustalany na poziomie zysku operacyjnego. Przychody, wynik, aktywa i zobowiązania segmentów ustalane są przed dokonaniem wyłączeń transakcji pomiędzy segmentami, po eliminacji w ramach segmentu.

Działalność operacyjną Grupy podzielono na trzy główne segmenty: Segment Rafineryjny, Segment Petrochemiczny, Segment Chemiczny.

- Segment Rafineryjny obejmuje przetwórstwo ropy naftowej oraz sprzedaż hurtową i detaliczną produktów rafineryjnych.
- Segment Petrochemiczny obejmuje produkcję i sprzedaż petrochemikaliów.
- Segment Chemiczny obejmuje produkcję i sprzedaż nawozów sztucznych i PCW.

W skład pozostałej działalności wchodzi między innymi działalność pomocnicza w PKN ORLEN, transportowa oraz działalność serwisowo - konserwacyjna i budowlana prowadzona przez pozostałe spółki zależne PKN ORLEN S.A.

Segmentowe zyski oraz aktywa określono przed dokonaniem wyłączeń międzysegmentowych. Ceny sprzedaży w transakcjach pomiędzy segmentami są zbliżone do cen rynkowych. Koszty operacyjne segmentu są odpowiednio alokowane do właściwego segmentu. Pozostałe koszty, których nie można racjonalnie przyporządkować są ujmowane w pozycji nieprzypisane koszty całej Grupy, jako pozycja uzgodnieniowa pomiędzy sumarycznym zyskiem w podziale na segmenty a zyskiem operacyjnym.

Szacunki Zarządu Spółki

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł.

W istotnych kwestiach Zarząd Spółki dokonując szacunku opiera się na opiniach niezależnych ekspertów.

Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeżeli dotyczy to wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i przyszłych, jeżeli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych.

Stosowanie zasad

Powyższe zasady stosuje się również do danych porównywalnych.

b) Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. oraz spółki będące pod jego kontrolą. Przyjmuje się, że Grupa sprawuje kontrolę, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio, więcej niż 50% praw głosu w danej jednostce gospodarczej lub posiada zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej w taki sposób, aby korzystać z wyników jej działalności. Udział akcjonariuszy mniejszościowych wykazywany jest w ramach kapitału własnego. Zysk netto należący do akcjonariuszy mniejszościowych wykazywany jest w rachunku zysków i strat.

Metoda nabycia jest stosowana przy nabyciu udziałów jednostek gospodarczych. Jednostki nabyte lub zbyte w ciągu roku są uwzględniane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiednio od dnia nabycia lub do dnia sprzedaży.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (generalnie inwestycje od 20% do 50% w kapitał jednostki), gdzie Grupa wywiera znaczny wpływ na politykę operacyjną i finansową, lecz ich nie kontroluje, rozliczane są zgodnie z metodą praw własności. Ocena inwestycji w spółki stowarzyszone ma miejsce, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości lub odpis utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany.

Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych

Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych, gdzie Grupa sprawuje współkontrolę ujmowane są metodą konsolidacji proporcjonalnej, zgodnie z którą proporcjonalny udział w aktywach, pasywach, przychodach i kosztach jednostki współkontrolowanej, po dokonaniu wyłączeń efektów wzajemnych transakcji i rozliczeń jest ujmowany, pozycja po pozycji, łącznie z podobnymi pozycjami w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niezrealizowane zyski wynikające z transakcji z jednostkami stowarzyszonymi oraz współkontrolowanymi są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania proporcjonalnie do wysokości udziału Grupy w tych jednostkach. Niezrealizowane straty są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na tej samej zasadzie co niezrealizowane zyski, do momentu wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości.

4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

a) waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i walutą prezentacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Sprawozdania finansowe jednostek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską w następujący sposób:

- aktywa i pasywa każdego prezentowanego bilansu po kursie zamknięcia na dany dzień bilansowy,
- odpowiednie pozycje rachunku zysków i strat po kursach wymiany na dzień zawarcia transakcji. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako odrębny składnik.

b) zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według kursu na dzień 31 marca 2007 roku – 3,8695 PLN / EUR i na dzień 31 grudnia 2006 roku – 3,8312 PLN / EUR,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych - według średniego kursu wymiany w okresie od 1 stycznia 2007 do 31 marca 2007 roku – 3,9063 PLN / EUR. Za okres 1 stycznia 2006 do 31 marca 2006 roku kurs ten wynosił 3,8456 PLN / EUR.

Dane finansowe w CZK zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według kursu na dzień 31 marca 2007 roku – 0,1381 PLN / CZK i na dzień 31 grudnia 2006 roku – 0,1393 PLN / CZK,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych - według średniego kursu wymiany w okresie od 1 stycznia 2007 do 31 marca 2007 roku – 0,1385 PLN / CZK. Za okres 1 stycznia 2006 do 31 marca 2006 roku kurs ten wynosił 0,1353 PLN / CZK.

Dane finansowe w USD zostały przeliczone według następujących zasad:

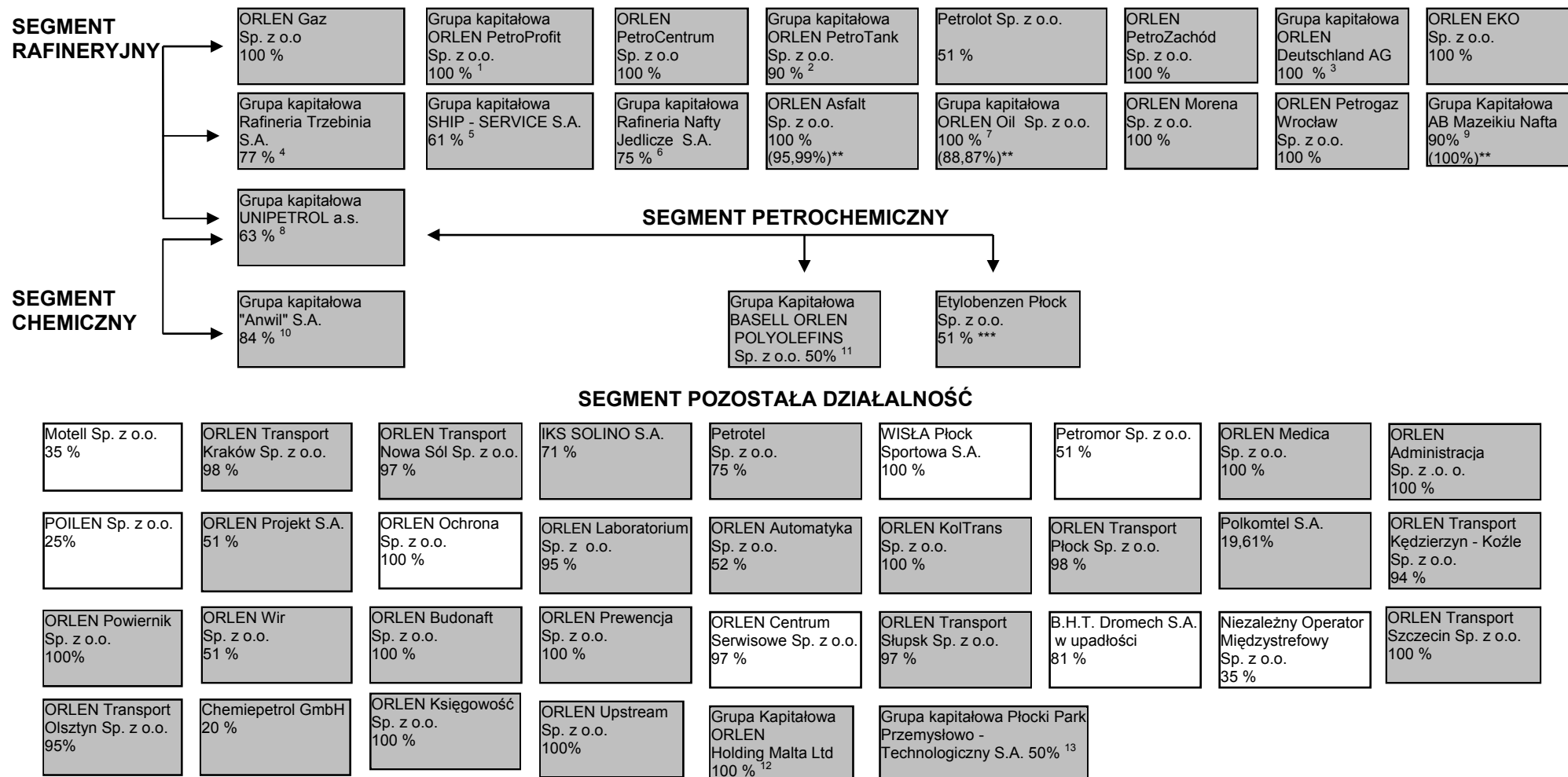
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według kursu na dzień 31 marca 2007 roku – 2,9058 PLN / USD i na dzień 31 grudnia 2006 roku – 2,9105 PLN / USD
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych - według średniego kursu wymiany w okresie od 1 stycznia 2007 do 31 marca 2007 roku – 2,9719 PLN / USD.

5. Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje PKN ORLEN S.A. jako Jednostkę Dominującą oraz jednostki zlokalizowane głównie na terenie Polski, Czech, Litwy, Niemiec i Malty, wchodzące w skład Grupy na dzień 31 marca 2007 roku prezentowane poniżej:

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

SCHEMAT GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG SEGMENTÓW BRANŻOWYCH*



* schemat nie zawiera Jednostki Dominującej, której działalność została odpowiednio przyporządkowana do wszystkich segmentów branżowych

** (%) udział w skonsolidowanych danych finansowych

***w dniu 18 stycznia 2007 roku Spółka podpisała porozumienie dotyczące nabycia 49 % akcji spółki Etylobenzen Plock Sp. z o.o. Szczegółowe informacje w nocie VIII 6.

Jednostki objęte konsolidacją na dzień 31 marca 2007 roku

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

WYKAZ JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUP KAPITAŁOWYCH NIŻSZEGO SZCZEBŁA PREZENTOWANYCH NA SCHEMACIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Nazwa Grupy Kapitałowej	Udział w ogólnej liczbie głosów ¹ (w pełnych %)
1. Grupa kapitałowa ORLEN PetroProfit Sp. z o.o.	100%
z tego:	
Petro-Ukraina LTD	80%
Petro-Oil Lubelskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	76%
Petro-Ukraina w likwidacji	31%
2. Grupa kapitałowa ORLEN PetroTank Sp. z o.o.	90%
z tego:	
Petro-Mawi Sp. z o.o. w likwidacji	60%
Petro-Ukraina w likwidacji	31%
3. Grupa kapitałowa ORLEN Deutschland AG	100%
z tego:	
Wecotect Trading & Consulting GmbH	100%
4. Grupa kapitałowa Rafineria Trzebinia S.A.	77%
z tego:	
Energomedia Sp. z o.o.	100%
Euronaft Trzebinia Sp. z o.o.	100%
Fabryka Parafin NaftoWax Sp. z o.o.	100%
Zakładowa Straż Pożarna Sp. z o.o.	100%
AQUA PLANET Sp. z o.o.	100%
EkoNaft Sp. z o.o.	99%
5. Grupa kapitałowa Ship Service S.A.	56%
z tego:	
Ship-Service Agro Sp. z o.o.	100%
6. Grupa kapitałowa Rafineria Nafty Jedlicze S.A.	75%
z tego:	
Raf-Energia Sp. z o.o.	100%
Raf-Koltrans Sp. z o.o.	100%
Raf-Służba Ratownicza Sp. z o.o.	100%
Raf-Bit Sp. z o.o.	100%
Raf-Remat Sp. z o.o.	96%
Raf-Ekologia Sp. z o.o.	93%
Konsorcjum Olejów Przetworzonych – Organizacja Odzysku S.A.	81%
Ran Petromex Sp. z o.o.	51%
Ran-Watt Sp. z o.o. w likwidacji	51%
7. Grupa kapitałowa ORLEN Oil Sp. z o.o.	100%
z tego:	
ORLEN Oil Cesko s.r.o.	100%
Platinum Oil Mazowsze Sp. z o.o.	100%
Petro-Oil Pomorskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	100%
Petro-Oil CZ s.r.o. w likwidacji	49%
Petro-Oil Łódzkie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	25%
Petro-Oil Seewax Sp. z o.o. w upadłości	25%
Petro-Oil Lubelskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	24%
Petro-Oil Dolnośląskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	24%
Petro-Oil Małopolskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	24%

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

Nazwa Grupy Kapitałowej	Udział w ogólnej liczbie głosów¹ (w pełnych %)
Petro-Oil Podlaskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	24%
Petro-Oil Śląskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	24%
Petro-Oil Zachodniopomorskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	24%
Petro-Oil Wielkopolskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	22%
8. Grupa kapitałowa Unipetrol a.s.	63%
z tego:	
Grupa kapitałowa CHEMOPETROL a.s.	100%
z tego:	
UNIPETROL DOPRAVA a.s.	100%
CHEMICKÁ SERVISNÍ a.s.	100%
POLYMER INSTITUTE BRNO spol. s.r.o.	100%
HC CHEMOPETROL a.s.	71%
Grupa kapitałowa UNIPETROL TRADE a.s.	100%
z tego:	
UNIPETROL CHEMICALS IBERICA S.A.	100%
CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG	100%
UNIPETROL AUSTRIA HmbH	100%
UNIPETROL (UK) LIMITED	100%
MOGUL d.o.o.	100%
DP MOGUL UKRAJINA	100%
ALIACHEM VERWALTUNGS GmbH	100%
z tego:	
ALIAPHARM GmbH FRANKFURT	100%
UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH	100%
UNIPETROL FRANCE S.A.	97%
UNIPETROL ITALIA S.r.l.	90%
Výzkumný ústav anorganické chemie a.s.	100%
Grupa kapitałowa BENZINA a.s.	100%
z tego:	
PETROTRANS a.s.	100%
BENZINA Trade a.s w likwidacji	100%
Grupa kapitałowa UNIPETROL RAFINÉRIE a.s.	100%
z tego:	
UNIRAF SLOVENSKO s.r.o.	100%
Grupa kapitałowa KAUČUK a.s.	100%
z tego:	
K-PROTOS a.s.	100%
Grupa kapitałowa PARAMO a.s.	50%
z tego:	
MOGUL SLOVAKIA s.r.o.	100%
ČESKÁ RAFINÉRSKÁ a.s.	51%
Steen Estates s.r.o.	100%
UNIPETROL SERVICES s.r.o. (wcześniej Meliba Estates s.r.o.)	100%
9. Grupa kapitałowa AB Mazeikiu Nafta („Grupa Możejki”) ²	90%
z tego:	
UAB Juodeikių nafta	100%
UAB Uotas	100%
AB Ventus-Nafta	99%

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

Nazwa Grupy Kapitałowej	Udział w ogólnej liczbie głosów¹ (w pełnych %)
Grupa kapitałowa UAB Mazeikiu naftos prekybos namai	100%
z tego:	
SIA Mazeikiu Nafta Tirdzniecibas nams	100%
OU Mazeikiu Nafta Trading House	100%
Mazeikiu Nafta Trading House Sp. z o.o.	100%
10. Grupa kapitałowa "Anwil" S.A.	84%
z tego:	
Przedsiębiorstwo Inwestycyjno-Remontowe Remwil Sp. z o.o.	100%
Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe Pro-Lab Sp. z o.o.	99%
Spolana a.s.	82%
Przedsiębiorstwo Usług Specjalistycznych i Projektowych Chemeko Sp. z o.o.	56%
Zakład Usługowo Produkcyjny EKO-Dróg Sp. z o.o.	49%
Przedsiębiorstwo Usług Technicznych Wircom Sp. z o.o.	49%
Apex-Elzar Sp. z o.o.	47%
Specjalistyczna Przychodnia Przemysłowa Prof-Med Sp. z o.o.	46%
Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe Arbud Sp. z o.o.	45%
11. Grupa kapitałowa Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o.	50%
z tego:	
Basell ORLEN Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o.	100%
12. Grupa Kapitałowa ORLEN Holding Malta Ltd.	100%
z tego:	
ORLEN Insurance Ltd.	100%
13. Grupa kapitałowa Płocki Park Przemysłowo-Technologiczny S.A.	50%
z tego:	
Centrum Komercjalizacji Technologii Sp. z o.o.	100%
Centrum Edukacji Sp. z o.o.	69%

¹ Udział w ogólnej liczbie głosów jest zgodny z udziałem w kapitale zakładowym za wyjątkiem Grupy Kapitałowej Ship Service S.A., gdzie udział w kapitale wynosi 61%.

² W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przyjęto 100 % udziału w Grupie Mozejki

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

III. WYBRANE DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

3.1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

3.1.1. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych

Dane za I kwartał	2007	2006
	(nie badane)	(nie badane)
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia	522 766	806 644
Zwiększenia w okresie 1 stycznia – 31 marca	15 982	10 944
Zmniejszenia w okresie 1 stycznia – 31 marca	(11 001)	(20 561)
Różnice kursowe	(2 668)	6 010
Odpisy aktualizujące na dzień 31 marca	525 079	803 037

3.1.2. Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych w budowie

Dane za I kwartał	2007	2006
	(nie badane)	(nie badane)
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia	49 029	51 064
Zwiększenia w okresie 1 stycznia – 31 marca	475	33
Zmniejszenia w okresie 1 stycznia – 31 marca	(74)	(896)
Różnice kursowe	(89)	105
Odpisy aktualizujące na dzień 31 marca	49 341	50 306

3.1.3. Odpisy aktualizujące wartości niematerialne

Dane za I kwartał	2007	2006
	(nie badane)	(nie badane)
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia	1 832	34 326
Zwiększenia w okresie 1 stycznia – 31 marca *	63 188	-
Zmniejszenia w okresie 1 stycznia – 31 marca	(31)	(195)
Różnice kursowe	(1 420)	2
Odpisy aktualizujące na dzień 31 marca	63 569	34 133

* przeszacowanie praw do emisji CO₂ w Grupie Możejki

3.1.4. Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych (udziały i akcje)

Dane za I kwartał	2007	2006
	(nie badane)	(nie badane)
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia	150 100	144 701
Zwiększenia w okresie 1 stycznia – 31 marca	2 821	450
Zmniejszenia w okresie 1 stycznia – 31 marca	(1 531)	(2 379)
Różnice kursowe	(147)	(247)
Odpisy aktualizujące na dzień 31 marca	151 243	142 525

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

3.1.5. Odpisy aktualizujące wartość należności

Dane za I kwartał	2007	2006
	(nie badane)	(nie badane)
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia	609 982	600 134
Zwiększenia w okresie 1 stycznia – 31 marca	27 148	27 823
Zmniejszenia w okresie 1 stycznia – 31 marca	(36 567)	(16 322)
Różnice kursowe	(1 370)	(7 560)
Odpisy aktualizujące na dzień 31 marca	599 193	604 075

3.1.6. Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Dane za I kwartał	2007	2006
	(nie badane)	(nie badane)
Odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia	74 151	66 006
Zwiększenia w okresie 1 stycznia – 31 marca	14 997	14 803
Zmniejszenia w okresie 1 stycznia – 31 marca	(25 385)	(20 192)
Różnice kursowe	(354)	817
Odpisy aktualizujące na dzień 31 marca	63 409	61 434

3.2. Aktywa i zobowiązania sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

3.2.1. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

	31 marca 2007	31 grudnia 2006
	(nie badane)	
Aktywa spółki Kaucuk ¹	997 017	1 009 846
Udziały w Celio ²	10 818	10 912
Udziały w "Krystynka" ³	2 262	2 262
Inne aktywa przeznaczone do zbycia ⁴	4 271	7 588
Razem	1 014 368	1 030 608

¹ Na dzień 31 marca 2007 roku UNIPETROL posiadał 6 236 000 akcji stanowiących 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Kaucuk. Spółka ta zajmuje się produkcją tworzyw sztucznych i gumy syntetycznej, stanowi część segmentu petrochemicznego. Aktywa Kaucuk zostały sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w wartości godziwej pomniejszonej o zobowiązania i koszty zbycia. Umowa sprzedaży została zawarta w dniu 30 stycznia 2007 roku. Różnice w wartości wynikają z różnic kursowych, wynikających z przeliczeń. Szczegółowe informacje w nocy VIII 8 i VIII 9.

² Udział Grupy UNIPETROL w spółce CELIO stanowiący 51,06 % udziałów w kapitale zakładowym spółki został zaklasyfikowany jako aktywo trwałe przeznaczone do sprzedaży, ponieważ jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Zarząd UNIPETROL zaakceptował plan sprzedaży aktywa. Z oferty otrzymanej od potencjalnego kupca wynika, iż wartość godziwa udziału przekroczy wartość bilansową powiększoną o koszty związane ze sprzedażą. Sprzedaż spodziewana jest w pierwszej połowie 2007 roku. Różnice w wartości wynikają z różnic kursowych, wynikających z przeliczeń.

³ Udziały ORLEN Medica w spółce Sanatorium Uzdrowskie „Krystynka” stanowiące 98,54% udziałów w kapitale własnym. Udziały te zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, po podjęciu uchwały przez zarząd spółki ORLEN Medica w dniu 20 grudnia 2006 roku o rozpoczęciu procesu dezinvestycji. Udziały te zostały wycenione według ceny zakupu, wartość godziwa spółki wynosi 5 891 tysięcy złotych.

⁴ Pozycja inne aktywa przeznaczone do zbycia obejmuje inne pozycje majątku trwałego: budynki i budowle, grunty, urządzenia techniczne i maszyny, środki transportu i pozostałe.

3.2.2. Zobowiązania sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na zobowiązania przeznaczone do sprzedaży składają się zobowiązania spółki Kaucuk, która decyzją Zarządu Unipetrol została zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży. Zobowiązania wynoszą 179 180 tysięcy złotych.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

3.3. Rezerwy na zobowiązania

3.3.1. Rezerwa na podatek odroczony

Dane za I kwartał	2007	2006
	(nie badane)	(nie badane)
Rezerwa na dzień 1 stycznia	1 765 761	1 020 159
Zwiększenia w okresie 1 stycznia – 31 marca	74 339	28 862
Zmniejszenia w okresie 1 stycznia – 31 marca	(106 377)	(124 497)
Różnice kursowe	(4 446)	20 047
Rezerwa na podatek odroczony na dzień 31 marca	1 729 277	944 571

3.3.2. Rezerwy

Rezerwy krótkoterminowe i długoterminowe

Dane za I kwartały 2007 roku (nie badane)	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwa na koszty programów osłonowych	Rezerwa na ryzyko gospodarcze	Inne rezerwy	Razem rezerwy
Rezerwy na dzień 1 stycznia 2007 roku	454 747	215 814	123 920	578 464	175 274	1 548 219
Zwiększenia w okresie 1 stycznia – 31 marca 2007 roku	759	4 794	-	11 577	7 042	24 172
Zmniejszenia w okresie 1 stycznia – 31 marca 2007 roku	(6 285)	(3 412)	(1 014)	(5 173)	(19 354)	(35 238)
Różnice kursowe	(407)	(44)	-	1 395	(213)	731
Rezerwy na dzień 31 marca 2007 roku	448 814	217 152	122 906	586 263	162 749	1 537 884
z tego:						
Rezerwy długoterminowe na dzień 31 marca 2007 roku	345 578	191 724	99 428	116 436	49 177	802 343
Rezerwy krótkoterminowe na dzień 31 marca 2007 roku	103 236	25 428	23 478	469 827	113 572	735 541

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

Rezerwy krótkoterminowe i długoterminowe

Dane za I kwartał 2006 roku (nie badane)	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwa na koszty programów osłonowych	Rezerwa na ryzyko gospodarcze	Inne rezerwy	Razem rezerwy
Rezerwy na dzień 1 stycznia 2006 roku	558 307	216 405	199 218	526 106	140 228	1 640 264
Zwiększenia w okresie 1 stycznia – 31 marca 2006 roku	567	4 311	-	6 775	2 563	14 216
Zmniejszenia w okresie 1 stycznia – 31 marca 2006 roku	(2 909)	(3 810)	(44 839)	(11 527)	(5 593)	(68 678)
Różnice kursowe	2 292	231	-	3 087	2 389	7 999
Rezerwy na dzień 31 marca 2006 roku	558 257	217 137	154 379	524 441	139 587	1 593 801
z tego:						
Rezerwy długoterminowe na dzień 31 marca 2006 roku	488 889	198 094	68 718	131 259	70 479	957 439
Rezerwy krótkoterminowe na dzień 31 marca 2006 roku	69 368	19 043	85 661	393 182	69 108	636 362

3.4. Wartość firmy

	31 marca 2007	31 grudnia 2006
	(nie badane)	
Wartość bilansowa wartości firmy z konsolidacji:		
ORLEN PetroTank Sp. z o.o.	11 298	11 298
ShipService S.A.	3 145	3 145
PetroProfit Sp. z o.o.	1 175	1 175
ORLEN Petrozachód Sp. z o.o.	9 886	9 886
Wartość firmy spółek Grupy Możejki	1 406	1 301
Pozostałe	658	658
	-----	-----
Razem wartość firmy z konsolidacji	27 568	27 463
Wartość firmy z połączenia		
Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o.	51 146	51 146
Wartość firmy spółek z Grupy Unipetrol	34 177	34 472
Spolana a.s.	8 148	8 218
ORLEN Deutschland AG	9 077	9 256
Możejki Elektrine	12 402	12 509
Pozostałe	637	640
	-----	-----
Razem wartość firmy z połączenia	115 587	116 241
Razem	143 155	143 704
	=====	=====

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2007 roku i 31 marca 2006 roku wystąpiły następujące zmiany wartości firmy:

	3 miesiące zakończone 31 marca 2007 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2006 (nie badane)
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	27 463	17 630
Zwiększenia w okresie 1 stycznia – 31 marca	105	-
Różnice kursowe	105	-
Zmniejszenia w okresie 1 stycznia – 31 marca	-	-
	-----	-----
Wartości firmy z konsolidacji na koniec okresu	27 568	17 630
	=====	=====
	3 miesiące zakończone 31 marca 2007 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2006 (nie badane)
Wartość firmy z połączenia na początek okresu	116 241	97 817
Zwiększenia w okresie 1 stycznia – 31 marca	-	-
Zmniejszenia w okresie 1 stycznia – 31 marca	(654)	(50 805)
Wartość firmy spółek z Grupy Unipetrol	-	(51 112)
ORLEN Deutschland AG	-	(1 083)
Różnice kursowe	(654)	1 390
	-----	-----
Wartości firmy z połączenia na koniec okresu	115 587	47 012
	=====	=====

3.5. Kredyty i pożyczki

	31 marca 2007 (nie badane)	31 grudnia 2006
Kredyty bankowe	9 880 151	9 893 499
Pożyczki	2 714	2 885
Dłużne papiery wartościowe *	1 352 226	592 721
	-----	-----
Razem	11 235 091	10 489 105
z tego:	=====	=====
część krótkoterminowa	4 258 000	4 277 912
	-----	-----
część długoterminowa	6 977 091	6 211 193
	=====	=====

* w tym na dzień 31 marca 2007 roku zobowiązanie w wysokości 752 894 tysiące złotych dotyczy emisji obligacji PKN ORLEN. Program emisji obligacji PKN ORLEN został przedstawiony w raporcie bieżącym nr 75/2006 z dnia 27 listopada 2006 roku.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

Wartość kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Grupę wzrosła o 745 986 tysięcy złotych netto w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2007 roku.

Zmiana zadłużenia wynika przede wszystkim z:

- zaciągnięcia kredytów walutowych przeliczonych na PLN:
 - 80 000 tysięcy EUR (310 280 tysięcy złotych) kredyt konsorcjalny wielowalutowy (BTM jako Agent)
- zaciągnięcia kredytów przez Grupę Unipetrol w kwocie 6 695 082 tysięcy CZK (927 269 tysięcy złotych)
- zwiększenie zadłużenia w Grupie Unipetrol z tytułu wyceny dłużnych papierów wartościowych w kwocie 84 846 tysięcy CZK (11 752 tysiące złotych)
- zaciągnięcia kredytów przez Grupę Możejki w kwocie 2 462 tysiące USD (7 154 tysiące złotych)
- zaciągnięcia kredytów w PLN:
 - 400 000 tysięcy złotych kredyt konsorcjalny (BTM jako Agent)
 - 160 393 tysiące złotych w BH w Warszawie S.A.
 - 104 371 tysięcy złotych w PKO BP S.A.
 - 73 787 tysiące złotych w Banku Pekao S.A.
 - 34 794 tysiące złotych w HVB Bank a.s.
 - 23 204 tysiące złotych w Nordea Bank Polska S.A.
 - 13 893 tysiące złotych w Societe Generale S.A.
 - 13 682 tysiące złotych w ING Banku Śląskim S.A.
 - 12 576 tysiące złotych w MILLENNIUM Bank S.A.
 - 10 445 tysięcy złotych w BPH S.A.
 - 2 408 tysiące złotych w Fortis Bank Polska S.A.
 - 219 tysięcy złotych w Raiffeisen Bank Polska S.A.

752 894 tysiące złotych zadłużenie PKN ORLEN S.A. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych
125 062 tysięcy złotych wynika z różnic kursowych i odsetek

- spłaty kredytów walutowych przeliczonych na PLN:
 - 80 000 tysięcy EUR (312 248 tysięcy złotych) kredyt konsorcjalny dwuwalutowy (ING jako Agent)
 - 1 590 tysięcy USD (4 621 tysięcy złotych) w Banku Pekao S.A.
 - 494 tysiące CHF (1 177 tysiące złotych) w BPH S.A.
 - 109 tysięcy USD (81 tysięcy złotych) w BRE BANK S.A.
- spłata kredytów przez Grupę Unipetrol w kwocie 7 921 495 tysięcy CZK (1 097 127 tysięcy złotych)
- spłata kredytów przez ORLEN DEUTSCHLAND A.G. w kwocie 40 849 tysięcy EUR (159 567 tysięcy złotych)
- spłata kredytów przez Grupę Możejki w kwocie 5 975 tysięcy USD (17 756 tysięcy złotych)
- spłaty kredytów i pożyczek w PLN:
 - 400 000 tysięcy złotych kredyt konsorcjalny (BTM jako Agent)
 - 100 546 tysięcy złotych w PKO BP S.A.
 - 66 871 tysięcy złotych w BH w Warszawie S.A.
 - 36 045 tysięcy złotych w Banku Pekao S.A.
 - 14 024 tysiące złotych w BRE BANK S.A.
 - 13 967 tysięcy złotych w BPH S.A.
 - 8 007 tysięcy złotych w HVB Bank a.s.
 - 3 170 tysięcy złotych w Banku Ochrony Środowiska S.A.
 - 1 955 tysięcy złotych w ING Banku Śląskim S.A.
 - 489 tysięcy złotych w Fortis Bank Polska S.A.
 - 375 tysięcy złotych w BGŻ S.A.
 - 171 tysięcy złotych w Narodowym Funduszu Ochrony Środowiska

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

3.6. Koszty według rodzaju

	3 miesiące zakończone 31 marca 2007 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2006 (nie badane)
Zużycie materiałów i energii	8 066 851	6 291 193
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 094 753	2 885 044
Usługi obce	768 782	653 758
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	439 365	345 559
Amortyzacja	619 624	566 310
Podatki i opłaty	109 681	98 402
Pozostałe *	318 837	144 479
	-----	-----
	13 417 893	10 984 745
 Zmiana stanu zapasów	(290 495)	79 799
Świadczenia na własne potrzeby	35 402	(17 261)
	-----	-----
Koszty operacyjne	13 162 800	11 047 283
	=====	=====
Koszty sprzedaży	(746 537)	(645 803)
Koszty ogólnego zarządu	(396 628)	(246 190)
Pozostałe koszty operacyjne	(254 432)	(94 414)
	=====	=====
Koszty sprzedanych produktów i materiałów	11 765 203	10 060 876
	=====	=====

* w tym pozostałe koszty operacyjne

3.7. Przychody i koszty finansowe, netto

	3 miesiące zakończone 31 marca 2007 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2006 (nie badane)
Koszty z tytułu odsetek	(152 507)	(57 836)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(89 813)	(63 609)
Przychody z tytułu odsetek	31 295	16 734
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	7 688	99 077
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	18	17 614
Instrumenty finansowe	(232)	(25 476)
Pozostałe	(9 163)	(7 767)
	-----	-----
Razem	(212 714)	(21 263)
	=====	=====

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

3.8. Podatek dochodowy

	3 miesiące zakończone 31 marca 2007 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2006 (nie badane)
Podatek dochodowy bieżący	(164 909)	(172 204)
Podatek odroczony	90 088	102 128
Razem	(74 821)	(70 076)
	=====	=====

Grupa PKN ORLEN nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej. W skład Grupy wchodzi Grupa Kapitałowa Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o., która stanowi podatkową grupę kapitałową składającą się z Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o. i Basell ORLEN Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

IV. OPIS DOKONAŃ GRUPY KAPITAŁOWEJ W I KWARTALE 2007 ROKU WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY

KLUCZOWE CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA WYNIKI I KWARTAŁU 2007 ROKU – KOMENTARZ SPÓŁKI

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	2007	2006
Przychody ze sprzedaży ogółem za I kwartał	13 408 224	11 330 649
Koszty działalności operacyjnej i pozostałe przychody za I kwartał	13 033 462	10 913 263
Zysk z działalności operacyjnej za I kwartał	374 762	417 386
EBITDA za I kwartał	994 386	983 696
Zysk netto za I kwartał	140 429	372 799

1. GŁÓWNE CZYNNIKI MAKROEKONOMICZNE

- spadek dyferencjału z poziomu 3,59 USD/bbl w I kwartale 2006 roku do 3,38 USD/bbl w I kwartale 2007 roku wpłynął na obniżenie EBIT Jednostki Dominującej o 16 milionów złotych,
- pozytywny wpływ rosnących marż (cracków) z notowań na produktach rafineryjnych na EBIT Jednostki Dominującej w wysokości 44 miliony złotych oraz zwiększonego wolumenu sprzedaży produktów o 43 miliony złotych,
- aprecjacja złotego względem dolara wywołała negatywny wpływ na zysk operacyjny Jednostki Dominującej (na dyferencjale i marżach) w wysokości (-) 63 milionów złotych.

2. CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

- utrzymujący się popyt na nawozy sztuczne oraz panująca koniunktura w budownictwie wpłynęły pozytywnie na wyniki Anwil S.A. – 83 miliony złotych w I kwartale 2007 roku w porównaniu z 52 milionami złotych w analogicznym kwartale 2006 roku,
- zwiększenie wolumenów sprzedaży poliolefin o 11% wpłynęło korzystnie na osiągnięcie zwiększonego o 38 milionów złotych wyniku operacyjnego Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o. do poziomu 48 milionów złotych,
- wysoka strata na poziomie operacyjnym Grupy Możejki w wysokości 334 milionów złotych, spowodowana następstwem pożaru, jaki miał miejsce w październiku 2006 roku. W wyniku tego zdarzenia w I kw. 2007 roku Rafineria w Możejkach wykorzystywała jedynie ok. 50% nominalnych mocy produkcyjnych. Dodatkowo w wyniku pożaru wzrosła produkcja wyrobów niskomarżowych, szczególnie ciężkiego oleju opałowego. Duży wpływ na wynik Rafinerii w Możejkach wywarła również awaria rurociągu „Przyjaźń” w lipcu 2006 roku, która spowodowała wyraźne zakłócenie systemu dostaw ropy naftowej do rafinerii. Obecnie zapotrzebowanie rafinerii w ropę jest pokrywane w całości przez dostawy morskie poprzez port w Butyndze, co generuje wyższe koszty w porównaniu do tradycyjnego źródła zaopatrzenia,
- wzrost ilościowej sprzedaży detalicznej paliw silnikowych w Jednostce Dominującej (stacje CODO) o 23% przyczynił się do wzrostu EBIT o 44 miliony złotych, natomiast wzrost sprzedaży towarów i usług pozapaliwowych zwiększył zysk operacyjny o 8 milionów złotych,
- spadek marż detalicznych na benzynach i LPG spowodował zmniejszenie zysku operacyjnego w Jednostce Dominującej o 5 milionów złotych,
- program poprawy efektywności OPTIMA przyniósł wymierne efekty oszczędnościowe w I kwartale 2007 roku w wysokości 88 milionów złotych – wiodącym obszarem oszczędności był segment rafineryjny (hurt i detal) oraz chemiczny, odpowiednio: 49 milionów złotych i 20 milionów złotych,
- koszty stałe w Jednostce Dominującej po wyłączeniu kosztów projektów strategicznych nieznacznie wyższe (o 0,9%) od poziomu z I kwartału 2006 roku.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

Do dnia 10 stycznia 2007 roku w Jednostce Dominującej obowiązywał Regulamin Organizacyjny przyjęty przez Zarząd w dniu 24 października 2006 roku. Z dniem 11 stycznia 2007 roku Zarząd Jednostki Dominującej przyjął nowy Regulamin Organizacyjny, zgodnie z którym podział odpowiedzialności poszczególnych Członków Zarządu przedstawiał się następująco:

- Prezes Zarządu Generalny Dyrektor
- Wiceprezes Zarządu ds. Inwestycji Kapitałowych
- Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Kosztami
- Wiceprezes Zarządu ds. Wydobywania i Handlu Ropą
- Wiceprezes Zarządu ds. Audytu i Regulacji
- Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży
- Członek Zarządu ds. Finansowych
- Członek Zarządu ds. Organizacji i Grupy Kapitałowej

Za obszar produkcji, utrzymania ruchu, rozwoju produkcji, techniki oraz inwestycji majątkowych odpowiadał Zastępca Generalnego Dyrektora ds. Operacyjnych.

Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. na posiedzeniu w dniu 18 stycznia 2007 roku odwołała Igora Chalupca ze stanowiska Prezesa Zarządu i powołała na to stanowisko Piotra Kownackiego, dotychczasowego Wiceprezesa Zarządu ds. Audytu i Regulacji PKN ORLEN S.A., pełniącego tę funkcję od dnia 23 października 2006 roku.

W dniu 30 stycznia 2007 roku Zarząd Jednostki Dominującej przyjął uchwałę w sprawie nowego podziału kompetencji pomiędzy Członków Zarządu, na mocy której zlikwidowany został pion Wiceprezesa Zarządu ds. Audytu i Regulacji. Nadzór nad obszarem techniki i energetyki, rozwoju produkcji i technologii, inwestycji majątkowych, produkcji rafineryjnej, produkcji chemicznej, produkcji petrochemicznej, produkcji olejowej objął Zastępca Generalnego Dyrektora ds. Operacyjnych.

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej na posiedzeniu w dniu 15 marca 2007 roku na prośbę zainteresowanego, odwołała z dniem 15 marca 2007 roku większością głosów Jana Maciejewicza ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu ds. Zarządzania Kosztami oraz na wniosek Prezesa Zarządu, jednomyślnie Cezarego Smorszczewskiego ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu ds. Inwestycji Kapitałowych. Jednocześnie na posiedzeniu tym na stanowisko Członka Zarządu PKN ORLEN S.A. został powołany Krystian Pater.

W wyniku powyższych zmian w dniu 20 marca 2007 roku Zarząd Jednostki Dominującej przyjął uchwałę zmieniającą dotychczasowy podział kompetencji pomiędzy Członków Zarządu Spółki. W wyniku powyższej uchwały w Jednostce Dominującej zaczął obowiązywać następujący podział odpowiedzialności:

- Prezes Zarządu Generalny Dyrektor
- Wiceprezes Zarządu ds. Wydobywania i Handlu Ropą
- Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży
- Członek Zarządu ds. Finansowych
- Członek Zarządu ds. Organizacji i Funkcji Wsparcia
- Członek Zarządu ds. Produkcji

Struktura organizacyjna Jednostki Dominującej została dostosowana do nowego podziału kompetencji pomiędzy Członków Zarządu z dniem 12 kwietnia 2007 roku.

Dodatkowo w I kwartale 2007 roku kontynuowane były prace nad przygotowaniem procesu restrukturyzacji służb finansowych, których zakończenie jest przewidziane na rok 2007.

Do najistotniejszych działań związanych ze zmianami w strukturze Grupy PKN ORLEN w I kwartale 2007 roku należy zaliczyć:

- zawarcie w dniu 30 stycznia 2007 roku przez spółkę Unipetrol, a.s. jako zbywającym i Firmę Chemiczną Dwory S.A. jako nabywającym umowy zakupu akcji zwykłych na okaziciela spółki Kaucuk a.s.
- zarejestrowanie w dniu 5 marca 2007 roku podwyższenia kapitału zakładowego spółki – Płockiego Parku Przemysłowo-Technologicznego S.A.
- podpisanie w dniu 23 kwietnia 2007 roku przez PKN ORLEN S.A. z Firmą Chemiczną DWORY S.A. umowy zbycia udziałów spółki ETYLOBENZEN Płock Sp. z o.o.
- podpisanie w dniu 23 kwietnia przez ORLEN PetroProfit Sp. z o.o. z ORLEN Oil Sp. z o.o. umowy zbycia udziałów spółki Petro-Oil Lubelskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.

Inwestycje kapitałowe Grupy PKN ORLEN zostały szerzej opisane w notcie VIII niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na koniec I kwartału 2007 roku PKN ORLEN S.A. posiadał bezpośrednio lub pośrednio udziały w następujących podmiotach, nad którymi sprawuje kontrolę, współkontroluje, bądź wywiera istotny wpływ:

- 111 spółkach zależnych,
- 5 spółkach współkontrolowanych,
- 21 spółkach stowarzyszonych.

W stosunku do stanu na koniec I kwartału 2006 roku nastąpił spadek ilości spółek zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych Grupy ze 150 do 137.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

Do czynników wywierających istotny wpływ na wyniki operacyjne Grupy osiągnięte w I kwartale 2007 roku w porównaniu z wynikami I kwartału 2006 roku należy zaliczyć:

- wzrost marż (cracków) z notowań na benzynie z 109,01 do 130,89 USD/tonę (o 20,1%), na ON z 110,17 do 112,73 USD/tonę (o 2,3%) oraz na paliwie lotniczym Jet A-1 z 148,10 do 156,54 USD/tonę (o 5,7%),
- spadek marż (cracków) z notowań na Ekotermie z 89,81 do 88,24 USD/tonę (o 1,7%),
- wzrost marż na etylenie z 490,53 do 692,15 USD/tonę (o 41,1%) oraz na propylenie z 484,09 do 645,01 USD/tonę (o 33,2%),
- spadek marż detalicznych na stacjach CODO w Jednostce Dominującej na benzynach o 14,3% i LPG o 6,0%, a wzrost marż na ON o 12,8%,
- spadek średniej ceny ropy Brent w notowaniach z poziomu 61,79 do 57,79 USD/bbl (o 6,5%),
- zmniejszenie poziomu dyferencjału pomiędzy notowaniami ropy Ural w stosunku do ropy Brent z -3,59/ do -3,38/ USD/bbl (o 5,8%),
- wzrost przerobu ropy w Grupie o 40,4%,
- wzrost ilościowej sprzedaży benzyn o 48,9%, oleju napędowego o 45,9% oraz gazu płynnego o 91,1% w wyniku ujęcia w I kw. 2007 roku sprzedaży Rafinerii w Możejках,
- spadek średniego kursu dolara z 3,19 do 2,97 złotych/USD (o 6,9%),
- wzrost średniego kursu euro z 3,83 do 3,89 złotych/EUR (o 1,6%).

W I kwartale 2007 roku hurtowa i detaliczna sprzedaż paliw silnikowych (benzyny, olej napędowy, gaz płynny, paliwo Jet A-1) i lekkiego oleju opałowego (Ekoterm) w Grupie wyniosła 4 192 743 ton i była wyższa od zrealizowanej w I kwartale roku ubiegłego o 1 104 471 ton (o 35,8%). Wysoka dynamika sprzedaży jest rezultatem ujęcia w I kwartale 2007 roku sprzedaży Rafinerii w Możejках. W I kwartale 2007 roku łączna sprzedaż wyrobów (rafineryjnych, petrochemicznych, chemicznych i pozostałych) wyniosła 6 422 334 ton i była wyższa od poziomu I kwartału roku ubiegłego o 1 564 139 tony (o 32,2%). Sprzedaż detaliczna paliw silnikowych (benzyny, olej napędowy, gaz płynny) i lekkiego oleju opałowego w I kwartale 2007 roku wyniosła 1 051 818 ton i przewyższyła wielkości zrealizowane w porównywalnym okresie roku ubiegłego o 136 420 ton (o 14,9%).

Trendy sprzedaży głównych produktów obrazuje poniższa tabela:

Ilościowa sprzedaż produktów lekkich w Grupie PKN ORLEN	I kwartał 2007		I kwartał 2006		Dynamika (%)
					I kwartał 2007/ I kwartał 2006
Sprzedaż hurtowa produktów lekkich, w tym:	3 140 925		2 172 874		144,6
- benzyny (tony)	967 110		513 303		188,4
- olej napędowy (tony)	1 580 895		1 022 365		154,6
- paliwo lotnicze Jet A-1 (tony)	134 913		94 838		142,3
- Ekoterm (tony)	343 134		495 858		69,2
- Gaz płynny (tony)	114 873		46 510		247,0
Sprzedaż detaliczna produktów lekkich, w tym:	1 352 477	1 051 818	1 177 734	915 398	114,9
- benzyny (tys. litrów) / (tony)	679 356	512 914	636 628	480 654	106,7
- olej napędowy (tys. litrów) / (tony)	567 525	479 559	461 631	390 078	122,9
- Ekoterm (tys. litrów) / (tony)	0	0	2	2	0,0
- Gaz płynny (tys. litrów) / (tony)	105 596	59 345	79 473	44 664	132,9
Ogółem sprzedaż paliw (tony)	4 192 743		3 088 272		135,8
- w tym paliw silnikowych (tony)	3 849 609		2 592 412		148,5

Negatywny wpływ czynników makroekonomicznych związanych z umocnieniem kursu złotego oraz niższym poziomem dyferencjału Ural/Brent w połączeniu z ujemnym wynikiem Rafinerii Możejki spowodował obniżenie wyników operacyjnych Grupy PKN ORLEN w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

Wyniki Jednostki Dominującej na tle Grupy przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	I kwartał 2007		Udział PKN w Grupie	I kwartał 2006		Udział PKN w Grupie
	Grupa	PKN	(%)	Grupa	PKN	(%)
Przerób ropy (tys. ton)	5 768	3 348	58,0	4 109	3 201	77,9
Przychody ze sprzedaży ogółem	13 408 224	8 088 629	60,3	11 330 649	6 737 453	59,5
Zysk brutto ze sprzedaży	1 643 021	839 469	51,1	1 269 773	795 834	62,7
Zysk z działalności operacyjnej	374 762	288 131	76,9	417 386	309 432	74,1
Zysk przed opodatkowaniem	215 250	419 573	194,9	442 875	304 018	68,6
Zysk netto	140 429	390 383	278,0	372 799	247 847	66,5

W I kwartale 2007 roku spółki Grupy PKN ORLEN przerobiły 5 768 tysięcy ton ropy naftowej. Osiągnięty poziom przerobu w I kwartale 2007 roku jest o 40,4% wyższy od zrealizowanego w analogicznym okresie roku ubiegłego. Dodatnia dynamika została spowodowana wzrostem przerobu ropy naftowej w I kwartale 2007 roku w Jednostce Dominującej o 4,6% oraz w Grupie Unipetrol o 22,3%, a także ujęciem w I kwartale 2007 roku przerobu Grupy Możejki w wysokości 1 325 tysięcy ton.

W I kwartale 2007 roku zysk z działalności operacyjnej Grupy osiągnął poziom 375 milionów złotych, w porównaniu do 417 milionów złotych osiągniętych w analogicznym kwartale 2006 roku. Spadek wyniku operacyjnego został spowodowany ujęciem w konsolidacji od I kwartału 2007 roku wyników Rafinerii w Możejkach, która poniosła stratę na poziomie 334 milionów złotych. Strata ta została spowodowana pożarem jaki miał miejsce w październiku 2006 roku. W wyniku tego zdarzenia w I kwartale 2007 roku Rafineria w Możejkach wykorzystywała jedynie ok. 50% nominalnych mocy produkcyjnych i produkowała dużo wyrobów niskomarkowych, szczególnie ciężkiego oleju opałowego. Niższy wynik operacyjny jest również rezultatem wpływu czynników zewnętrznych związanych z dyferencjałem oraz kursem walutowym. Szacunkowy wpływ spadku dyferencjału na EBIT Jednostki Dominującej wyniósł (-) 16 milionów złotych. Bardzo duży wpływ na wyniki wywarła również aprecjacja kursu walutowego. Umocnienie kursu złotego względem USD o 6,9% spowodowało obniżenie EBIT o (-) 63 milionów złotych.

W I kwartale 2007 roku zysk netto Grupy osiągnął poziom 140 milionów złotych, podczas gdy w I kwartale 2006 roku 373 milionów złotych. Niższy zysk netto jest konsekwencją zwiększonych kosztów finansowych z tytułu odsetek o 95 milionów złotych związanych ze wzrostem zadłużenia Jednostki Dominującej z tytułu finansowania akwizycji Rafinerii w Możejkach.

Dane finansowe w ujęciu segmentowym dla Grupy przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	I kwartał 2007					
	Segment Rafineryjny	Segment Petrochem.	Segment Chemiczny	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Wynik segmentu	122 660	369 580	82 824	-63 752	-4 830	506 482
Nieprzypisane przychody całej grupy						4 813
Nieprzypisane koszty całej grupy						-136 533
Zysk operacyjny						374 762

Wyszczególnienie	I kwartał 2006					
	Segment Rafineryjny	Segment Petrochem.	Segment Chemiczny	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Wynik segmentu	112 501	310 158	56 975	48 899	-4 878	523 655
Nieprzypisane przychody całej grupy						5 804
Nieprzypisane koszty całej grupy						-112 073
Zysk operacyjny						417 386

W I kwartale 2007 roku łączny zysk z działalności operacyjnej spadł o 10,2% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

W I kwartale 2007 roku wynik segmentu rafineryjnego zwiększył się o 9,0% w zestawieniu z I kwartałem 2006 roku. Do segmentu rafineryjnego przypisana została strata na działalności operacyjnej Rafinerii w Możejkach w wysokości 262 milionów złotych. Spółki czeskiego Unipetrolu w I kwartale 2007 roku odnotowały w tym segmencie zysk na poziomie 52 milionów złotych, w porównaniu ze stratą 64 milionów złotych w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Korzystna koniunktura w segmencie petrochemicznych związana ze wzrostem marż na podstawowych produktach wpłynęła na 19,2% zwiększenie wyniku operacyjnego segmentu. Duży przyrost EBIT osiągnięty został w Grupie Unipetrol, która zwiększyła wynik na działalności operacyjnej o 79% do poziomu 224 milionów złotych.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

Wysoki wynik na działalności operacyjnej w wysokości 48 milionów złotych wypracowany został również w spółce Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o. w zestawieniu z 11 milionami złotych w I kwartale 2006 roku.

Wynik segmentu chemicznego w I kwartale 2007 roku zwiększył się o 45,4% w efekcie korzystnej dynamiki zysków w Anwil S.A. Utrzymujący się wysoki popyt na rynku nawozów sztucznych oraz panująca koniunktura w budownictwie wpłynęła na osiągnięcie zysku operacyjnego przypisanego do tego segmentu w wysokości 83 milionów złotych w porównaniu z 49 milionami złotych z analogicznego okresu ubiegłego roku.

W I kwartale 2007 roku segment pozostałej działalności odnotował stratę z działalności operacyjnej na poziomie 64 milionów złotych w porównaniu z zyskiem 49 milionów złotych w I kwartale 2006 roku. Ujemny wynik jest rezultatem straty spółek grupy Możejki i spółek grupy Unipetrol przypisanych do tego segmentu.

Dzięki funkcjonującemu od początku 2006 roku programowi poprawy efektywności OPTIMA w I kwartale 2007 roku osiągnięte zostały wymierne efekty oszczędnościowe w wysokości 88 milionów złotych.

W I kwartale 2007 roku Jednostka Dominująca w ramach zawartego w listopadzie 2006 roku programu emisji obligacji wyemitowała obligacje w wysokości 750 000 tysięcy złotych. W ramach Grupy Kapitałowej PKN ORLEN z programów emisji obligacji korzystały również spółki Grupy Kapitałowej Unipetrol (Spolana i Paramo). Zadłużenie z tego tytułu na koniec I kwartału 2007 roku dla tych podmiotów wyniosło 599 332 tysiące złotych.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2007 roku wystąpiły następujące istotne zdarzenia wpływające na pozycje prezentowane w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

1. Rozliczenie transakcji nabycia akcji Możejek

W okresie objętym niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nastąpił wykup udziałowców mniejszościowych zgodnie z obowiązującym prawem litewskim. Po rozliczeniu obowiązkowego wykupu PKN ORLEN nabył 39 569 492 akcji spółki Możejki w cenie 10,25 LTL za jedną akcję co stanowiło 5,58 % udziału w kapitale zakładowym Możejek. Na potrzeby konsolidacji Grupa Możejki została ujęta w skonsolidowanych danych w 100% tak jak na dzień 31 grudnia 2006 roku.

W związku z tym wcześniej oszacowana cena nabycia została skorygowana co wpłynęło na zmianę wartości firmy w wysokości 13 478 tysięcy złotych, która została spisana w zyski zatrzymane.

2. Prawa do emisji CO₂

Grupa rozpoznała w sprawozdaniu finansowym otrzymane nieodpłatnie prawa do emisji CO₂ na podstawie obowiązujących państwowych uregulowań prawnych wynikających z przyjętego przez Unię Europejską Protokołu z Kioto z 11 grudnia 1997 roku do Ramowej Konwencji Narodów Zjednoczonych w sprawie zmian klimatycznych. Przyznane nieodpłatnie prawa do emisji Grupa ujmuje w bilansie w wartościach niematerialnych. W ewidencji zostały ujęte prawa przyznane na okres 3 lat, jako różnica pomiędzy przychodami przyszłych okresów, z tytułu otrzymania nieodpłatnego prawa a ich wartością godziwą na dzień przyznania tych praw.

Sprzedaż praw do emisji ujmuje się jako zysk lub stratę w pozycji pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych okresu sprawozdawczego, w którym te prawa zostały sprzedane. Zysk/stratę na sprzedaży praw do emisji ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami ze sprzedaży netto a ich wartością ewidencyjną netto.

Informacja na temat przyznanych praw i ujęcia ich w bilansie	Ilość (Mg)	Wartość (w tys. zł)
Uprawnienia do emisji nabyte w Grupie w 2005 roku na 3 - letni okres rozliczeniowy	35 333 094	2 922 085
Rzeczywiste wykorzystanie praw w 2005 roku	(10 310 051)	(852 153)
Rzeczywiste wykorzystanie praw w 2006 roku *	(10 459 646)	(883 441)
Zbycie praw do emisji w 2006 roku (ilość i wartość wg ewidencji)	(734 951)	(63 175)
Zbycie praw do emisji w I kwartale 2007 roku (ilość i wartość wg ewidencji)	(557 715)	(46 274)
Prawa do emisji pozostałe do wykorzystania w 2007 roku	13 270 731	1 007 042
Planowane emisje w 2007 roku	10 784 481	891 302
Szacunkowe emisje w I kwartale 2007 roku	2 725 789	225 288

* Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały wydane decyzje związane z rozliczeniem emisji CO₂ w 2006 roku.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2007 roku rozpoznany został przychód ze zbycia praw do emisji CO₂ w wysokości 4 616 tysięcy złotych.

Na dzień 31 marca 2007 roku w skonsolidowanym bilansie Grupy wartość netto przyznanych praw, stanowiąca różnicę pomiędzy przyznanymi prawami a przychodami przyszłych okresów z tytułu nieodpłatnego otrzymania praw do emisji wynosi zero.

Informacja na temat praw nabytych poprzez transakcję połączenia z Grupą Możejki	Ilość (Mg)	Wartość (w tys. zł)
Prawa do emisji CO ₂ na 31 grudnia 2006 roku	3 617 481	88 771
Odpis aktualizujący		(61 783)
Prawa do emisji CO ₂ na 31 marca 2007 roku	3 617 481	26 998
Planowane emisje w 2007 roku	2 048 333	19 162
Szacunkowe emisje w I kwartale 2007 roku	467 548	11 453

Na dzień 31 marca 2007 roku w skonsolidowanym bilansie Grupy wartość netto nabytych praw do emisji CO₂ wynosi 26 998 tysięcy złotych.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

VI. DANE SEGMENTOWE

	Segment Rafinerii		Segment Petrochemiczny		Segment Chemiczny		Pozostała działalność		Wylączenia		Razem	
	za okres zakończony		za okres zakończony		za okres zakończony		za okres zakończony		za okres zakończony		za okres zakończony	
	31 marca 2007	31 marca 2006	31 marca 2007	31 marca 2006	31 marca 2007	31 marca 2006	31 marca 2007	31 marca 2006	31 marca 2007	31 marca 2006	31 marca 2007	31 marca 2006
Sprzedaż zewnętrzna	10 079 386	8 248 174	2 348 915	1 956 231	732 149	846 157	245 360	250 519			13 405 810	11 301 081
Sprzedaż między segmentami	3 718 676	2 935 944	961 783	1 014 400	4 819	2 297	256 209	259 830	(4 941 487)	(4 212 471)	-	-
Wartość rozliczenia transakcji zabezpieczających	(491)	-	2 905	29 568	-	-	-	-			2 414	29 568
Przychody ogółem	13 797 571	11 184 118	3 313 603	3 000 199	736 968	848 454	501 569	510 349	(4 941 487)	(4 212 471)	13 408 224	11 330 649
Koszty operacyjne ogółem	(13 639 586)	(11 107 782)	(2 877 624)	(2 701 157)	(656 237)	(786 710)	(552 527)	(458 204)	4 936 657	4 207 593	(12 789 317)	(10 846 260)
Pozostałe przychody operacyjne	92 904	78 318	13 557	33 257	4 440	7 845	13 624	8 796			124 525	128 216
Pozostałe koszty operacyjne	(128 229)	(42 153)	(79 956)	(22 141)	(2 347)	(12 614)	(26 418)	(12 042)			(236 950)	(88 950)
Wynik segmentu	122 660	112 501	369 580	310 158	82 824	56 975	(63 752)	48 899	(4 830)	(4 878)	506 482	523 655
Nieprzypisane przychody całej Grupy											4 813	4 524
Nieprzypisane koszty całej Grupy											(136 533)	(112 073)
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych											-	1 280
Zysk z działalności operacyjnej											374 762	417 386
Przychody finansowe											47 747	146 982
Koszty finansowe											(260 461)	(168 245)
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności	(521)	(549)	-	-	(145)	3	53 868	47 298			53 202	46 752
Zysk przed opodatkowaniem											215 250	442 875
Podatek dochodowy											(74 821)	(70 076)
Zysk netto											140 429	372 799

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

	Segment Rafineryjny		Segment Petrochemiczny		Segment Chemiczny		Pozostała działalność		Razem	
	za okres zakończony		za okres zakończony		za okres zakończony		za okres zakończony		za okres zakończony	
	31 marca 2007	31 marca 2006	31 marca 2007	31 marca 2006	31 marca 2007	31 marca 2006	31 marca 2007	31 marca 2006	31 marca 2007	31 marca 2006
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne	401 120	134 858	51 212	54 166	8 183	43 722	33 220	31 585	493 735	264 331
Nakłady na nieprzypisane do segmentów środki trwałe i wartości niematerialne									19 336	8 392
Nakłady na środki trwałe i wartości niematerialne ogółem									513 071	272 723
Amortyzacja segmentu	344 553	259 290	156 224	201 082	45 775	48 370	66 012	50 335	612 564	559 077
Amortyzacja nieprzypisanych aktywów grupy									7 060	7 233
Amortyzacja ogółem									619 624	566 310
Niepieniężne koszty inne niż amortyzacja	99 850	21 980	76 277	19 241	675	3 096	17 466	9 994	194 268	54 311

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

	Segment Rafineryjny		Segment Petrochemiczny		Segment Chemiczny		Pozostała działalność		Razem	
	za okres zakończony		za okres zakończony		za okres zakończony		za okres zakończony		za okres zakończony	
	31 marca 2007	31 marca 2006	31 marca 2007	31 marca 2006	31 marca 2007	31 marca 2006	31 marca 2007	31 marca 2006	31 marca 2007	31 marca 2006
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	(88 479)	(16 195)	(72 656)	(9 194)	(666)	(3 012)	(15 132)	(7 785)	(176 933)	(36 186)
Nieprzypisana wartość odpisów									(2 876)	(8)
Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów ogółem									(179 809)	(36 194)
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	37 494	23 686	6 279	16 781	1 361	4 334	6 648	6 528	51 782	51 329
Nieprzypisana wartość rozwiązanych odpisów									1 471	4 422
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów									53 253	55 751

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów w podziale segmentowym ujawnione w rachunku zysków i strat obejmują:

- odpisy aktualizujące wartość należności;
- odpisy aktualizujące wartość zapasów;
- odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Odpisy i rozwiązanie odpisów aktualizujących dokonywane były w związku z wystąpieniem lub wygaśnięciem przesłanek związanych z przeterminowaniem należności, wystąpieniem należności nieściągalnych bądź dochodzeniem ich na drodze sądowej, jak również z ewentualną utratą wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Odpisy dokonane w segmencie rafineryjnym dotyczyły przede wszystkim utraty wartości stacji paliw i baz magazynowych. W segmencie dotyczącym pozostałej działalności ujęto odpisy na majątek odrębny i materiały zbędne.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

Segmenty geograficzne

Tabela prezentuje skonsolidowaną sprzedaż Grupy Kapitałowej w podziale geograficznym rynku za 3 miesiące zakończone 31 marca 2007 roku i 31 marca 2006 roku.

	Przychody ze sprzedaży zgodne z kryterium rynków geograficznych	
	za okres zakończony	
	31 marca 2007	31 marca 2006
Polska	6 739 788	5 659 453
Niemcy	2 420 070	2 510 228
Republika Czeska	2 152 686	1 507 546
Litwa	603 701	1 013
Inne kraje	1 491 979	1 652 409
Przychody ze sprzedaży zgodne z kryterium rynków geograficznych razem	13 408 224	11 330 649

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

VII. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

1. Gwarancje i poręczenia Grupy PKN ORLEN w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2007 roku

	Stan na 31 grudnia 2006 rok	Zwiększenia/ (Zmniejszenia)	Stan na 31 marca 2007 rok	Termin wygaśnięcia gwarancji/ poręczenia
gwarancja płatności na rzecz litewskiego banku na potrzeby wezwania na zakup akcji mniejszościowych Grupy Możejki (została zwolniona 29.01.2007 roku)	1 283 452	(1 283 452)	-	29.01.2007
wystawione przez Grupę PKN ORLEN na rzecz osób prawnych gwarancje stanowiące zabezpieczenie wykonania przez Grupę PKN ORLEN zobowiązań	62 560	21 158	83 718	30.06.2013
wystawione przez Unipetrol a.s. oraz Jednostkę Dominującą gwarancje celne stanowiące zabezpieczenie zapłaty powstałych należności celnych wobec Izby Celnej od importowanych towarów	4 832	(13)	4 819	03.03.2008
wystawione przez ORLEN Oil Sp z o.o. i ORLEN PetroTank Sp. z o.o. poręczenia z tytułu umowy faktoringowej z regresem oraz z tytułu umów o korzystanie z Karty PayLink	4 092	28	4 120	30.09.2007
wystawione przez Grupę PKN ORLEN na rzecz osób prawnych gwarancje wadialne (przetargowe)	919	5 683	6 602	21.05.2007
pozostałe	2 905	(204)	2 701	31.12.2010
Razem gwarancje i poręczenia:	1 358 760	(1 256 800)	101 960	

Zobowiązania warunkowe Grupy Możejki na 31 grudnia 2006 roku zgodnie z MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych” zostały włączone do bilansu skonsolidowanego jako zobowiązania bilansowe powstałe na dzień nabycia.

2. Pozostałe zobowiązania warunkowe Grupy PKN ORLEN w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2007 roku

	Stan na 31 grudnia 2006 rok	Zwiększenia/ (Zmniejszenia)	Stan na 31 marca 2007 rok
zabezpieczenia akcyzowe (dotyczące poboru podatku akcyzowego od wyrobów zharmonizowanych znajdujących się w magazynach w procedurze zawieszenia w imieniu Grupy PKN ORLEN i za osoby trzecie)*	1 060 684	149 752	1 210 436
akredytywy	42 082	81	42 163
toczące się postępowania w sprawie nieruchomości o nieuregulowanym stanie prawnym	23 153	(300)	22 853
postępowanie antymonopolowe UOKiK w zakresie kształtowania cen płynu do chłodziarek i cen glikolu (szczegółowe informacje w notce VII.3.7)	14 000	-	14 000
sprawy sporne dochodzone na drodze sądowej	9 998	1 232	11 230
Razem pozostałe zobowiązania warunkowe:	1 149 917	150 765	1 300 682
Razem zobowiązania warunkowe (gwarancje i poręczenia oraz pozostałe zobowiązania warunkowe)	2 508 677	(1 106 035)	1 402 642

*w tym na 31 marca 2007 roku 865 922 tysiące złotych zabezpieczenie akcyzowe PKN ORLEN S.A. dotyczące produktów w Zakładzie Głównym w Płocku, składach podatkowych i bazach magazynowych (własnych i obcych) oraz 232 460 tysiące złotych gwarancje bankowe PKN ORLEN S.A. stanowiące zabezpieczenie akcyzowe złożone za Operatora Logistycznego Paliw Płynnych Sp. z o.o. (wcześniej NAFTOBAZY Sp. z o.o.)

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

3. 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

3.1 Zobowiązanie warunkowe Rafinerii Trzebinia S.A. z tytułu podatku akcyzowego

W dniu 15 października 2004 roku Naczelnik Urzędu Celnego w Krakowie postanowił wszcząć postępowanie podatkowe w sprawie określenia wysokości zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym Rafinerii Trzebinia S.A. za miesiące maj, czerwiec, lipiec i sierpień 2004 roku. W wyniku przeprowadzonego przez Urząd Celny postępowania w dniu 5 kwietnia 2005 roku do Rafinerii Trzebinia S.A. wpłynęły decyzje Dyrektora Urzędu Celnego w Krakowie, w których ustalono zobowiązanie podatkowe z tytułu podatku akcyzowego za okres maj-sierpień 2004 roku na łączną kwotę około 60 milionów złotych. Zdaniem Zarządu Rafinerii Trzebinia S.A., Spółka Rafineria Trzebinia S.A. posiada wszystkie niezbędne opinie potwierdzające prawidłowość stosowanej klasyfikacji produktów opodatkowanych stawką 0 złotych. W dniu 12 kwietnia 2005 roku Zarząd Rafinerii Trzebinia S.A. złożył odwołanie od przedmiotowych decyzji oraz wniosek o wstrzymanie wykonania decyzji do czasu rozstrzygnięcia sprawy przez organ drugiej instancji.

W dniu 5 maja 2005 roku do Rafinerii Trzebinia S.A., w odpowiedzi na złożony wniosek o wstrzymanie wykonania decyzji do czasu rozstrzygnięcia sprawy, wpłynęło postanowienie Naczelnika Urzędu Celnego w Krakowie wstrzymujące wykonanie ww. decyzji.

W dniu 9 czerwca 2005 roku Dyrektor Izby Celnej w Krakowie po rozpatrzeniu odwołania Spółki Rafinerii Trzebinia S.A. z dnia 12 kwietnia 2005 roku od decyzji Naczelnika Urzędu Celnego w Krakowie z dnia 31 marca 2005 roku uchylił decyzję organu pierwszej instancji w całości i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia.

W dniu 28 lipca 2005 roku Naczelnik Urzędu Celnego po otrzymaniu decyzji Dyrektora Izby Celnej, bez podniesienia żadnych dodatkowych dowodów w sprawie, wydał decyzję, w której ustalił zobowiązanie podatkowe z tytułu podatku akcyzowego za okres maj-wrzesień 2004 roku na łączną kwotę około 100 milionów złotych. Powyższe decyzje zostały wydane bez merytorycznego odniesienia do zarzutów podniesionych w odwołaniu z dnia 12 kwietnia 2005 roku. Zarząd Rafinerii Trzebinia S.A. w dalszym ciągu podtrzymuje zdanie, iż posiada wszystkie niezbędne opinie potwierdzające prawidłowość stosowanej klasyfikacji produktów opodatkowanych stawką 0 złotych, co zdaniem Zarządu daje gwarancje pozytywnego rozstrzygnięcia sprawy.

W dniu 9 sierpnia 2005 roku Zarząd Rafinerii Trzebinia S.A. złożył odwołanie od przedmiotowych decyzji oraz wniosek o wstrzymanie wykonania decyzji do czasu rozstrzygnięcia sprawy przez organ drugiej instancji. W dniu 11 sierpnia 2005 roku Naczelnik Urzędu Celnego w Krakowie po rozpatrzeniu wniosku Rafinerii Trzebinia S.A. z dnia 8 sierpnia 2005 roku wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania decyzji w sprawie określenia zobowiązania w podatku akcyzowym za okres maj-wrzesień 2004 roku w kwocie około 100 milionów złotych. W dniu 14 listopada 2005 roku Dyrektor Izby Celnej w Krakowie postanowił odmówić przyjęcia dowodów z przesłuchań świadków argumentując, iż nie stanowi to istotnych okoliczności dla sprawy. Ponadto Urząd Celny nie przyjął złożonych przez Rafinerię Trzebinia S.A. korekt deklaracji podatku akcyzowego za miesiące maj – wrzesień 2004 roku, wynikających ze zmiany stawki podatku akcyzowego na oleje technologiczne z 60 zł/Mg na 0 złotych. Urząd odmawiając przyjęcia korekt argumentował, iż w sprawie toczy się postępowanie.

W dniu 30 grudnia 2005 roku Dyrektor Izby Celnej w Krakowie wydał decyzję utrzymującą w mocy decyzję organu pierwszej instancji. Rafineria Trzebinia S.A. sporządziła na ww. decyzję Dyrektora Izby Celnej w Krakowie skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonania decyzji. Skarga wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonania decyzji została wniesiona do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie w terminie 3 lutego 2006 roku. W dniu 14 lutego 2006 roku Dyrektor Izby Celnej w Krakowie wydał postanowienie wstrzymania w całości wykonania zaskarżonej decyzji do czasu rozpoznania skargi przez Wojewódzki Sąd Administracyjny.

Do dnia dzisiejszego sprawa zobowiązania Rafinerii Trzebinia S.A. z tytułu podatku akcyzowego toczy się przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym i wynik sporu jest nieznanym.

W dniu 19 marca 2007 roku do Rafinerii Trzebinia S.A. wpłynęła informacja pisemna z Izby Celnej w Krakowie o złożeniu wniosku o dokonanie wpisu hipoteki przymusowej przez Sąd Okręgowy w Chrzanowie na rzecz Skarbu Państwa na nieruchomościach będących własnością bądź w użytkowaniu wieczystym przez Rafinerię Trzebinia S.A., celem zabezpieczenia należności z tytułu podatku akcyzowego zgodnie z wydanymi decyzjami Naczelnika Urzędu Celnego w Krakowie za okres maj-wrzesień 2004 roku. W dniu 18 kwietnia 2007 roku Rafineria Trzebinia S.A. otrzymała postanowienie z dnia 2 kwietnia 2007 roku Sądu Rejonowego w Chrzanowie V Wydział Ksiąg Wieczystych, w którym Sąd oddalił żądanie Dyrektora Izby Celnej w Krakowie o dokonanie wpisu hipoteki przymusowej na majątku Rafinerii Trzebinia S.A.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

Zarząd na podstawie posiadanych opinii uznanych doradców podatkowych uważa, iż w związku z toczącym się sporem w sprawie opodatkowania podatkiem akcyzowym olejów technologicznych istnieje duże prawdopodobieństwo jego wygrania w oparciu o przedstawione przez Rafinerię Trzebinia S.A. dowody i podniesione argumenty. W związku z powyższym, w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 31 marca 2007 roku nie utworzono żadnej rezerwy z tego tytułu.

Zarząd Rafinerii Trzebinia S.A. w dniu 6 marca 2007 roku złożył wniosek do Urzędu Celnego w Krakowie o rozłożenie na raty spornego zobowiązania podatkowego wynikającego z wydanych decyzji Naczelnika Urzędu Celnego w Krakowie.

W dniu 5 kwietnia 2007 roku Rafineria Trzebinia S.A. otrzymała decyzję Naczelnika Urzędu Celnego w Krakowie, który nie przychylił się do wniosku podatnika i odmówił rozłożenia na raty zaległości podatkowej. Zarząd Spółki w dniu 6 kwietnia 2007 roku złożył odwołanie od decyzji organu do Dyrektora Izby Celnej w Krakowie.

W dniu 27 kwietnia 2007 roku Naczelnik Urzędu Celnego w Krakowie wydał zezwolenie na prowadzenie składu podatkowego na terenie Rafinerii Trzebinia S.A. do dnia 30 kwietnia 2010 roku.

Na podstawie upoważnienia Generalnego Inspektora Kontroli Skarbowej z dnia 18 stycznia 2005 roku 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. W dniu 30 listopada 2006 roku został przekazany Spółce Rafineria Trzebinia S.A. protokół z kontroli za ww. okres. Do otrzymanego protokołu z kontroli, dnia 14 grudnia 2006 roku Pełnomocnik Rafinerii Trzebinia S.A. wniósł zastrzeżenia, w których podniósł uchybienie formalne dotyczące kontroli oraz samego protokołu. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w dniu 28 grudnia 2006 roku przekazał Pełnomocnikowi pismem odpowiedź na podniesione w zastrzeżeniach uwagi.

Termin zakończenia postępowania kontrolnego został przedłużony do 29 czerwca 2007 roku.

W dniu 12 maja 2006 roku wpłynęło do Rafinerii Trzebinia S.A. postanowienie Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Krakowie o wszczęciu postępowania kontrolnego w zakresie rzetelności obliczania i wpłacania podatku od towaru i usług oraz podatku akcyzowego za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 kwietnia 2004 roku. W dniu 15 stycznia 2007 roku na ręce Pełnomocnika Rafinerii Trzebinia S.A. został przekazany protokół z kontroli. W dniu 29 stycznia 2007 roku pełnomocnik Spółki Rafinerii Trzebinia S.A. złożył zastrzeżenia i uwagi do otrzymanego protokołu, w których podniósł między innymi brak podstawy prawnej dla prowadzenia kontroli za wskazany okres, z uwagi na okoliczność wydania w dniu 17 września 2004 roku decyzji Naczelnika Urzędu Celnego w Krakowie umarzającej postępowanie w sprawie określenia wysokości zobowiązania podatkowego Rafinerii Trzebinia S.A. w podatku akcyzowym za miesiące styczeń, luty, marzec 2004 roku ze względu na bezprzedmiotowość. Dodatkowo, pełnomocnik Spółki Rafinerii Trzebinia S.A. podniósł brak w protokole oceny prawnej sprawy będącej przedmiotem kontroli.

Pismem z dnia 6 lutego 2007 roku Inspektor Kontroli Skarbowej w Urzędzie Kontroli Skarbowej w Krakowie przedstawił stanowisko organu co do złożonych przez Pełnomocnika zastrzeżeń i uwag do protokołu z kontroli za okres styczeń – kwiecień 2004 roku.

Termin zakończenia postępowania kontrolnego został przedłużony do 29 czerwca 2007 roku.

Ostateczny rezultat wynikający z powyższych postępowań kontrolnych, jak również potencjalny wpływ rozszerzenia postępowań na inne okresy na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie jest znany. Zarząd na podstawie posiadanych opinii uznanych doradców podatkowych uważa, że istnieje duże prawdopodobieństwo rozstrzygnięcia toczącego się postępowania na korzyść Rafinerii Trzebinia S.A. W związku z powyższym, w sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 31 marca 2007 roku Rafineria Trzebinia S.A. nie utworzyła żadnych rezerw na pokrycie ewentualnych zobowiązań, które mogłyby powstać w razie niekorzystnego dla Rafinerii Trzebinia S.A. zakończenia powyższych kontroli.

W dniu 22 października 2006 roku na ręce Pełnomocnika Spółki Rafineria Trzebinia S.A. zostało doręczone postanowienie Naczelnika Małopolskiego Urzędu Skarbowego o wszczęciu z urzędu postępowania podatkowego w sprawie określenia kwoty podatku od towarów i usług za okres styczeń, luty, kwiecień-sierpień 2005 roku. Zakończenie postępowania kontrolnego upływa w dniu 30 kwietnia 2007 roku.

W dniu 26 lutego 2007 roku Naczelnik Małopolskiego Urzędu Skarbowego w Krakowie postanowił wszcząć postępowanie podatkowe w sprawie określenia kwoty podatku od towarów i usług za miesiąc marzec 2005 roku. Powyższe postępowania podatkowe dotyczą sprawdzenia dostaw wewnątrzwspólnotowych produktów i towarów handlowych.

W dniu 11 maja 2007 roku na ręce Pełnomocnika Spółki Rafineria Trzebinia S.A. zostało doręczone zawiadomienie Naczelnika Małopolskiego Urzędu Skarbowego w Krakowie przedłużające postępowanie podatkowe w sprawie określenia kwoty podatku od towarów i usług za miesiące od stycznia do sierpnia 2005 roku do dnia 29 czerwca 2007 roku.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

W dniu 10 stycznia 2007 roku na ręce Pełnomocnika Spółki Rafineria Trzebinia S.A. zostało doręczone postanowienie Naczelnika Urzędu Celnego w Krakowie o wszczęciu z urzędu postępowania podatkowego w sprawie określenia zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym za miesiące listopad-grudzień 2004 roku. Postępowanie podatkowe dotyczy rozliczenia podatku naliczonego od należnego w podatku akcyzowym od komponentów zakupionych z zapłaconą akcyzą od pośrednika nie będącego podatnikiem podatku akcyzowego. Zakończenie postępowania kontrolnego upływa w dniu 31 maja 2007 roku.

Ostateczny rezultat wynikający z powyższych postępowań kontrolnych, jak również potencjalny wpływ rozszerzenia postępowań na inne okresy na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie jest znany. Zarząd na podstawie posiadanych opinii uznanych doradców podatkowych uważa, iż toczące się postępowania z dużym prawdopodobieństwem zakończą się wynikiem pozytywnym dla Rafinerii Trzebinia S.A. W związku z powyższym, w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres kończący się 31 marca 2007 roku nie utworzono żadnych rezerw na pokrycie ewentualnych zobowiązań, które mogłyby powstać w razie niekorzystnego dla Rafinerii Trzebinia S.A. zakończenia powyższych kontroli.

Wartość skonsolidowanych aktywów netto Rafinerii Trzebinia na dzień 31 marca 2007 roku wynosi 500 715 tysięcy złotych. Udział PKN ORLEN w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Rafinerii Trzebinia wynosi 77,15 %.

3.2 Postępowanie Urzędu Regulacji Energetyki w Rafinerii Trzebinia S.A.

W dniu 24 marca 2006 roku Rafineria Trzebinia S.A. otrzymała zawiadomienie od Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki o wszczęciu z urzędu postępowania w sprawie wymierzenia kary pieniężnej w związku z naruszeniem warunków koncesji na wytwarzanie paliw ciekłych. Istota postępowania dotyczy możliwości bezpośredniego stosowania przepisów Dyrektywy 2003/30/WE Parlamentu Europejskiego i Rady UE z dnia 8 maja 2003 roku w sprawie wspierania użycia w transporcie biopaliw lub innych paliw odnawialnych oraz Dyrektywy 2003/17/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 3 marca 2003 roku zmieniającej Dyrektywę 98/70/WE odnoszącą się do jakości benzyny i olejów napędowych, w sytuacji kiedy, z jednej strony po 1 maja 2004 roku Polska stała się członkiem Unii Europejskiej a z drugiej brak było rozporządzeń Ministra Gospodarki w sprawie norm jakościowych dla biopaliw.

W dniu 8 września 2006 roku Prezes Urzędu Regulacji Energetyki wydał decyzję ustalającą karę pieniężną w wysokości 1 miliona złotych w związku z rzekomym naruszeniem przez Rafinerię Trzebinia S.A. koncesji na wytwarzanie paliw ciekłych. Zarząd Rafinerii Trzebinia S.A. złożył w dniu 26 września 2006 roku do Sądu Okręgowego w Warszawie Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów odwołanie od decyzji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki za pośrednictwem Prezesa URE o uchylenie zaskarżonej decyzji w całości, względnie o zmianę zaskarżonej decyzji i orzeczenie co do istoty sprawy przez umorzenie postępowania przed Prezesem URE jako bezprzedmiotowego, ponieważ Rafineria Trzebinia S.A. nie naruszyła przepisów prawa ani warunków posiadanej koncesji. Rafineria, wniosła także o zwrócenie się przez Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów do Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości w Luksemburgu z pytaniem prejudycjalnym dotyczącym stosowania prawa wspólnotowego, na podstawie art. 234 TWE, o następującej treści: „Czy Rafineria Trzebinia S.A. – przedsiębiorca zarejestrowany na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, był uprawniony na podstawie prawa Wspólnoty Europejskiej, a w szczególności Dyrektywy 2003/30/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie wspierania użycia w transporcie biopaliw lub innych paliw odnawialnych, do produkowania w 2006 roku biopaliwa z zawartością 20% biokomponentów spełniającego normę EN 14214, oraz wprowadzania tego biopaliwa do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz innych Państw Członkowskich Wspólnoty Europejskiej, skoro Rzeczpospolita Polska nie implementowała postanowień wskazanej powyżej Dyrektywy w terminie w niej przewidzianym?”. Dnia 6 grudnia 2006 roku Prezes URE wniósł odpowiedź na odwołanie, w której domaga się oddalenia odwołania twierdząc, iż nie znajduje podstaw do zmiany swojej decyzji w przedmiocie kary pieniężnej. W piśmie tym Prezes URE stwierdził między innymi, iż podniesione przez Rafinerię Trzebinia S.A. naruszenia przepisów wspólnotowych nie miały miejsca, bowiem kara została wymierzona Spółce za wprowadzenie do obrotu na terenie RP paliwa niespełniającego wymagań jakościowych określonych w rozporządzeniu z dnia 19 października 2005 roku, a w związku z tym decyzja – jako odnosząca się jedynie do terytorium RP, nie mogła naruszyć prawa wspólnotowego. Na podstawie art. 130 § 2 ustawy Kodeks Postępowania Administracyjnego obowiązek zapłaty ww. kary pieniężnej jest wstrzymany do czasu rozpatrzenia odwołania.

W dniu 2 kwietnia 2007 roku, zapadł wyrok Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w Warszawie, w którym Sąd uwzględnił odwołanie Rafinerii Trzebinia S.A. w efekcie czego zmienił decyzję Prezesa URE w przedmiocie kary pieniężnej w wysokości 1 000 tysięcy złotych nałożonej na Rafinerię Trzebinia S.A. w ten sposób, iż umorzył postępowanie.

W ocenie Sądu, Rafineria Trzebinia S.A. wprowadzała do obrotu biopaliwo z zawartością 20% biokomponentów zgodnie z warunkami posiadanej koncesji na wytwarzanie paliw ciekłych.

Żaden z warunków koncesji nie zakazywał wytwarzania paliw o określonych parametrach. Warunki koncesji posiadanej przez Rafinerię Trzebinia S.A. wskazują na obowiązek bieżącej kontroli jakości paliw i wydawania świadectw jakości a te mogą dotyczyć parametrów określonych przepisami prawa (np. rozporządzeniem) jak i mogą wynikać z zawartych umów między stronami. Skoro w okresie którego dotyczyła decyzja Prezesa URE brak było norm jakościowych - rozporządzenia określającego wymagania jakościowe dla biokomponentów i biopaliw ciekłych a

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

Rafineria Trzebinia S.A. produkowała biopaliwa zgodnie z warunkami koncesji i z zawartymi umowami oraz wydawała świadectwa jakości, które potwierdzały zgodność parametrów jakości wytworzonych paliw z parametrami określonymi w umowach, to Rafineria Trzebinia S.A. mogła produkować biopaliwo z zawartością 20% biokomponentów. Tym samym Sąd uznał, że skarżona decyzja Prezesa URE naruszyła art.56 ust.1 pkt 12 ustawy – Prawo energetyczne i postanowił zmienić skarżoną decyzję i umorzyć postępowanie jako bezprzedmiotowe. Do dnia sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka Rafineria Trzebinia S.A. nie otrzymała apelacji Prezesa URE od ww. wyroku Sądu.

3.3 Sytuacja Rafinerii Trzebinia S.A. w związku z decyzją Zarządu o czasowym wstrzymaniu produkcji i sprzedaży biopaliwa ON BIO z zawartością 20 % estrów FAME

Rozporządzenie Ministra Finansów zmniejszające wysokość ulgi w podatku akcyzowym było bezpośrednią przyczyną decyzji o wstrzymaniu produkcji i sprzedaży biodiesla z 20% zawartością estrów. W tej sytuacji pogorszyła się sytuacja finansowa Spółki Rafinerii Trzebinia S.A. a banki kredytujące Spółkę Rafinerię Trzebinia S.A., będącej właścicielem nowoczesnej instalacji do produkcji biopaliwa zażądały dodatkowych zabezpieczeń na majątku Rafinerii Trzebinia S.A.

Warunkiem ustanowienia zabezpieczeń było zawarcie przez Rafinerię Trzebinia S.A. porozumienia z PKN ORLEN oraz bankami Pekao SA i BPH SA.

PKN ORLEN jako inwestor strategiczny aktywnie włączył się w proces poprawy sytuacji finansowej Rafinerii Trzebinia S.A.

W dniu 5 marca 2007 roku w Warszawie zostało podpisane porozumienie pomiędzy Rafinerią Trzebinia S.A., PKN ORLEN, Bankiem Pekao S.A. oraz Bankiem BPH S.A. w zakresie restrukturyzacji zadłużenia Rafinerii Trzebinia S.A. wobec Banków oraz PKN ORLEN.

Podpisane porozumienie określa sposób spłaty przez Rafinerię Trzebinia S.A. zobowiązań wynikających z umów kredytowych zawartych z Bankami Pekao SA i BPH SA i wierzytelności PKN ORLEN oraz przedstawienie bankom oraz PKN ORLEN satysfakcjonujących zabezpieczeń prawnych i majątkowych gwarantujących spłatę zobowiązań finansowych. Zgodnie z harmonogramem porozumienia w dniu 29 marca 2007 r. Rafineria Trzebinia S.A. dokonała częściowej spłaty zobowiązań z tytułu kredytów na rzecz Banku PEKAO S.A. oraz Banku BPH S.A. odpowiednio w kwocie 20.000 tysięcy złotych oraz 5.000 tysięcy złotych.

Ustalone warunki współpracy z bankami oraz udzielone wsparcie głównego akcjonariusza PKN ORLEN pozwoli Rafinerii Trzebinia S.A. na prowadzenie bieżącej działalności, realizację programu stabilizacyjnego oraz umożliwi odbudowanie pozytywnych relacji z klientami. Działania te będą prowadzone do czasu wdrożenia w życie stabilnych przepisów podatkowych wspierających rozwój alternatywnych źródeł energii oraz wieloletniego programu promocji biopaliw przygotowywanego przez Ministerstwo Gospodarki.

Zarząd Rafinerii Trzebinia, obniżając koszty wsadu surowcowego instalacji biodiesla, zamierza wprowadzić do sprzedaży olej napędowy z domieszką 30% biokomponentów przeznaczonego dla wybranych flot samochodowych. Wprowadzenie do produkcji nowego paliwa będzie możliwe w sytuacji uzyskania dodatniej rentowności na sprzedaży oraz po wydaniu rozporządzenia przez Ministra Gospodarki, które określi sposób oznaczania dystrybutorów sprzedaży na ww. biopaliwa ciekłe.

Po uzyskaniu aprobaty organów korporacyjnych Zarząd Rafinerii Trzebinia S.A. w dniu 18 kwietnia 2007 roku podpisał umowę z PKN ORLEN na usługowe komponowanie paliw z dodatkiem do 5% biokomponentów. Podpisana umowa pozwoli na lepsze wykorzystanie posiadanego majątku magazynowego jak i produkcyjnego instalacji biodiesla.

Wartość skonsolidowanych aktywów netto Grupy Rafineria Trzebinia S.A. na dzień 31 marca 2007 roku wynosi 500 715 tysięcy złotych. Udział PKN ORLEN w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Rafinerii Trzebinia S.A. wynosi 77,15 %.

3.4 Roszczenia i spory sądowe – Tankpol Sp. z o.o.

Zgodnie z umową zawartą w dniu 20 grudnia 2002 roku, Tankpol sp. z o.o., obecnie Tankpol – R.Mosio i Wspólnicy spółka jawna w Szczucinie, ("Tankpol") przeniósł na rzecz PKN ORLEN tytułem przewłaszczenia 40% udziałów w spółce ORLEN PetroTank Sp. z o.o. ("Petrotank") w związku z należnościami od Tankpol. Pozwem z 11 sierpnia 2003 roku Tankpol żądał zobowiązania PKN ORLEN do złożenia oświadczenia woli o przeniesieniu własności 324 udziałów w Petrotank oraz o zapłatę kwoty 198 tysięcy złotych. Żądanie powoda było kilkakrotnie modyfikowane, przy czym ostatecznie pismem z 22 stycznia 2004 roku Tankpol zmodyfikował swoje powództwo żądając zapłaty kwoty 36 384 tysięcy złotych wraz z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty, zaś w przypadku nieuwzględnienia powyższego żądania, zobowiązania PKN ORLEN do złożenia oświadczenia woli o przeniesieniu na rzecz Tankpol własności 253 udziałów w Petrotank.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

W dniu 22 marca 2005 roku Sąd Okręgowy w Warszawie ogłosił wyrok oddalający powództwo Tankpol i zasądził na rzecz PKN ORLEN stosowne koszty. W dniu 4 maja 2005 roku Tankpol złożył apelację od wyroku, a w dniu 27 czerwca 2005 roku PKN ORLEN złożył odpowiedź na apelację. W dniu 31 marca 2006 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie zmienił wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie (Sąd Okręgowy oddalił powództwo Tankpol w całości). Sąd Apelacyjny orzekł, że PKN ORLEN ma obowiązek przeniesienia na Tankpol 26 udziałów PetroTank. Sąd Apelacyjny doszedł do przekonania, że PKN ORLEN należycie wykonał umowę przewłaszczenia z dnia 20 grudnia 2002 roku. Wyrok Sądu Apelacyjnego był prawomocny i wykonalny, ale stronom przysługiwała od niego kasacja do Sądu Najwyższego. W dniu 22 czerwca 2006 roku Tankpol złożył skargę kasacyjną od Wyroku Sądu Apelacyjnego. W dniu 28 sierpnia 2006 roku PKN ORLEN odpowiedział na złożoną przez Tankpol skargę kasacyjną, nie zgadzając się ze stanowiskiem Tankpolu i podtrzymał swoje stanowisko, że należycie wykonał umowę przewłaszczenia.

W dniu 14 grudnia 2006 roku Sąd Najwyższy przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu w Warszawie. Z uzasadnienia orzeczenia Sądu Najwyższego wynika, że wycena udziałów ORLEN PetroTank przedstawiona przez Tankpol powinna być dopuszczona jako dowód w sprawie (Sąd Apelacyjny w swoim wyroku pominął tę wycenę). W dniu 6 marca 2007 roku odbyła się rozprawa apelacyjna przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie. Wyrok Sądu Apelacyjnego został ogłoszony w dniu 15 marca 2007 r. Sąd Apelacyjny oddalił roszczenie Tankpol co do zapłaty odszkodowania. Przedmiotowa sprawa została uchylona do ponownego rozpoznania przez Sąd Okręgowy w Warszawie.

3.5 Zbycie udziałów w NOM Sp. z o.o.

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 111 500 tysięcy 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 współników 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.

W dniu 26 kwietnia 2005 roku wpłynął do Spółki wyrok Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej („KIG”) w Warszawie. Wyrok sądu polubownego był niekorzystny dla PKN ORLEN. W konsekwencji zmieniły się szacunki Zarządu w odniesieniu do oceny ryzyka nieściągalności powyższej należności. Spółka dokonała w sprawozdaniach finansowych za 2004 rok odpisu aktualizującego wartość należności w kwocie 111 500 tysięcy złotych.

W dniu 20 maja 2005 roku Spółka złożyła do Sądu Okręgowego w Warszawie skargę o uchylenie wskazanego wyżej wyroku sądu polubownego wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonania wyroku. W dniu 26 czerwca 2005 roku Sąd Okręgowy wydał postanowienie oddalające wniosek o wstrzymanie wykonania wyroku arbitrażowego.

W dniu 6 kwietnia 2006 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy wydał wyrok w sprawie ze skargi PKN ORLEN S.A. przeciwko orzeczeniu Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie z dnia 14 kwietnia 2005 roku w sprawie przeciwko PSE S.A. dotyczącej zawarcia umowy sprzedaży udziałów NOM. Sąd Okręgowy oddalił skargę PKN ORLEN i zasądził na rzecz PSE zwrot kosztów postępowania w wysokości 7 tysięcy złotych.

W dniu 27 kwietnia 2006 roku pełnomocnik PKN ORLEN otrzymał z Sądu Okręgowego uzasadnienie wyroku. PKN ORLEN po przeanalizowaniu uzasadnienia postanowił nie wnosić apelacji. Wyrok jest prawomocny.

W dniu 29 lipca 2005 roku PKN ORLEN wezwał PSE do zapłaty w terminie tygodnia kary umownej w wysokości 111 500 tysięcy złotych.

W dniu 8 sierpnia 2005 roku PKN ORLEN otrzymał pismo od PSE, w którym oświadczył, że nie czuje się zobowiązany do zapłaty kary umownej.

W dniu 15 września 2005 roku PKN ORLEN złożył do Sądu Arbitrażowego przy KIG powództwo, w którym domaga się zasądzenia kary umownej w wysokości 33 453 tysięcy złotych. W dniu 7 sierpnia 2006 roku PKN ORLEN pismem procesowym złożonym w Sądzie Arbitrażowym przy KIG zmienił powództwo w ten sposób, że wniósł o zasądzenie 111 511 tysięcy złotych wraz z odsetkami.

PKN ORLEN zgodnie z postanowieniem Sądu Arbitrażowego z dnia 7 grudnia 2005 roku złożył pismo zawierające wnioski dowodowe w sprawie oraz stanowisko dotyczące ewentualnego zawieszenia postępowania. Analogiczne pismo PSE wpłynęło do pełnomocnika PKN ORLEN w sprawie. Na rozprawie wyznaczonej na 31 sierpnia oraz 1 września 2006 roku Sąd przesłuchiwał zgłoszonych przez obie strony świadków.

Na kolejnych wyznaczonych przez Sąd rozprawach, tj. w dniu 29 listopada 2006 roku oraz w dniu 14 grudnia 2006 roku Sąd przesłuchiwał wnioskowanych przez strony świadków.

Na rozprawie w dniu 14 grudnia 2006 roku Sąd zobowiązał strony do przygotowania i złożenia w Sądzie do końca stycznia 2007 roku pism zawierających rekapitulację stanowisk. Pismo takie zostało przez PKN ORLEN złożone.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2007 roku udziały w NOM zaprezentowane zostały jako udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności w wartości netto 18 milionów złotych, po uwzględnieniu utraty wartości tych udziałów.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

3.6 Opłata przesyłowa w rozliczeniach z Zakładem Energetycznym Płock S.A.

Rozporządzenie Ministra Gospodarki z dnia 14 grudnia 2000 roku w sprawie szczegółowych zasad kształtowania i kalkulacji taryf oraz zasad rozliczeń w obrocie energią elektryczną (Dz.U. Nr 1 z dnia 15 stycznia 2001 roku) zgodnie z § 36 zmieniło sposób rozliczania opłaty systemowej stanowiącej składnik opłaty przesyłowej wprowadzając zgodnie z § 37 możliwość innego sposobu ustalenia tej opłaty. Decyzją Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki została zawarta umowa sprzedaży energii elektrycznej pomiędzy Zakładem Energetycznym Płock S.A. („ZEP S.A.”) a PKN ORLEN bez rozstrzygnięcia kwestii rozliczeń spornych opłaty systemowej za okres od dnia 5 lipca 2001 roku do dnia 30 czerwca 2002 roku, uznając, że ma ona charakter cywilnoprawny i jako taka winna być rozstrzygnięta przez właściwy sąd powszechny. ZEP S.A. zawiadomił PKN ORLEN o próbie ugodowej w trybie pojednawczym, a następnie pozwał PKN ORLEN. Ponadto w innym procesie Sąd Okręgowy w Warszawie wezwał PKN ORLEN jako przypozywanego w sprawie Polskie Sieci Energetyczne przeciwko ZEP S.A. Zarząd Spółki dokonał szacunku kwoty spornej opłaty i w 2002 roku zaliczył w koszty zobowiązanie PKN ORLEN wobec ZEP S.A., które nie zostało uregulowane w świetle istniejącego sporu w wysokości 8 272 tysięcy złotych oraz utworzył rezerwę na ten cel w wysokości 9 781 tysięcy złotych.

W postępowaniu, w którym PKN ORLEN jest stroną pozwaną, Sąd wydał nakaz zapłaty należności z tytułu tak zwanej opłaty systemowej przez PKN ORLEN na rzecz ZEP S.A. w wysokości 46 232 tysięcy złotych. W związku z tym w 2004 roku została powiększona rezerwa na ryzyko gospodarcze o 28 179 tysięcy złotych do wysokości kwoty nakazu.

Sprawa została zawieszona postanowieniem Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 2 czerwca 2005 roku do czasu rozstrzygnięcia sprawy z powództwa PSE S. A. przeciwko ZEP S.A., gdzie PKN ORLEN S.A. jest interwenientem ubocznym. Wysokość roszczeń jest aktualizowana o liczoną od należności głównych wysokość odsetek.

Dnia 3 sierpnia 2005 roku zostało wniesione przez Spółkę zażalenie na ww. postanowienie o zawieszeniu postępowania. W dniu 12 grudnia 2005 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie I Wydział Cywilny oddalił zażalenie na postanowienie o zawieszeniu postępowania. Wyżej wspomniane postępowanie nie zostało dotąd zakończone. Wobec wydanego w dniu 25 października 2006 roku orzeczenia Trybunału Konstytucyjnego postępowanie zawieszone postanowieniem Sadu Okręgowego może zostać podjęte.

W dniu 8 marca 2007 roku odbyła się pierwsza rozprawa w sprawie, w której PKN ORLEN występuje jako interwenient uboczny. Sąd umożliwił stronom zajęcie stanowiska w sprawie. Kolejna rozprawa została odroczone bezterminowo. Pismo procesowe w imieniu PKN ORLEN zostało wysłane do sądu w dniu 22 marca 2007 roku.

W dniu 4 kwietnia 2007 roku Spółka otrzymała pismo procesowe pozwanego z dnia 22 marca 2007 roku, w którym pozwany podtrzymał w całości swoje dotychczasowe stanowisko w sprawie, a ponadto wniósł o oddalenie wniosku powoda o wydanie wyroku częściowego, jak również wniosków dowodowych zgłoszonych przez powoda.

W dniu 6 kwietnia wysłano do sądu kolejne pismo procesowe w imieniu interwenienta ubocznego – PKN ORLEN, w którym interwenient uboczny przychylił się do wniosku pozwanego o przedstawienie Trybunałowi Konstytucyjnemu pytania prawnego i uzasadnił swoje stanowisko w tej sprawie.

Spółka otrzymała również pismo procesowe strony powodowej z dnia 25 kwietnia 2007 roku, w którym powód podtrzymał roszczenia zawarte w pozwie i stanowisko zawarte w dotychczasowych pismach, a także przedstawił swoje stanowisko wobec twierdzeń i wniosków zawartych w piśmie interwenienta. Podtrzymał także i uzasadnił wniosek o wydanie wyroku częściowego.

3.7 Postępowania antymonopolowe

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka jest uczestnikiem dwóch postępowań antymonopolowych.

Postanowieniem Prezesa UOKiK z dnia 21 marca 2005 roku zostało wszczęte z urzędu postępowanie antymonopolowe w związku z podejrzeniem zawarcia przez PKN ORLEN S.A. w Płocku oraz Grupę Lotos S.A. w Gdańsku porozumienia ograniczającego konkurencję na krajowym rynku sprzedaży benzyny uniwersalnej U95, polegającego na ustaleniu jednoczesnego zakończenia produkcji i dystrybucji benzyny uniwersalnej i wyeliminowaniu w ten sposób konkurencji na krajowym rynku sprzedaży U95 oraz wyłączeniu ryzyka przejęcia rynku przez konkurenta. W związku z otrzymanym pismem PKN ORLEN S.A. ustosunkował się do postawionych zarzutów oraz przekazał odpowiedzi na pytania postawione przez Prezesa UOKiK.

Obecnie kontynuowane jest postępowanie dowodowe, które uległo spowolnieniu w związku z toczącymi się postępowaniami związanymi ze składaniem wniosków przez PKN ORLEN S.A. o ograniczenie prawa wglądu w zgromadzony w sprawie materiał dowodowy oraz wydawaniem przez Prezesa UOKiK stosownych postanowień o ograniczeniu prawa wglądu, które zostały zaskarżone do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przez Grupę Lotos S.A. W dniu 22 lutego 2006 roku także pełnomocnik PKN ORLEN S.A. złożył zażalenie na postanowienie Prezesa UOKiK odmawiające uwzględnienia jednego z wniosków PKN ORLEN S.A. o ograniczenie Grupie Lotos prawa wglądu w materiały dowodowe złożone do akt sprawy. W dniu 14 kwietnia 2006 roku UOKiK powiadomił

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

spółkę o przedłużeniu terminu zakończenia postępowania antymonopolowego do dnia 31 maja 2006 roku, a następnie do dnia 31 sierpnia 2006 roku. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania postępowanie nie zostało zakończone. Nie doręczono także informacji o przedłużeniu terminu zakończenia postępowania.

Z uwagi na aktualną fazę postępowania dowodowego, która jest ograniczona do przeprowadzenia kontroli sądowej postanowień wydanych przez Prezesa UOKiK, trudno jest ocenić zagrożenie nałożenia na PKN ORLEN S.A. kary pieniężnej. Jednak z uwagi na brak dowodów, które wskazywałyby na zawarcie zakazanego porozumienia, Spółka ocenia zagrożenie nałożenia kary pieniężnej jako niewielkie.

W dniu 21 marca 2005 roku do Spółki wpłynęło pismo, w którym Prezes UOKiK zwrócił się o dostarczenie informacji dotyczących rynku glikolu monoetylenowego oraz rynku płynu do chłodziw w latach 2000-2004. Pismo dotyczy postępowania w zakresie kształtowania cen płynu niezamarzającego do chłodziw „Pettrygo” i cen glikolu monoetylenowego. W postępowaniu tym Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (Prezes „UOKiK”) 19 lipca 2000 roku wydał decyzję nakładającą karę pieniężną w wysokości 40 milionów złotych. W związku z tą decyzją Spółka złożyła odwołanie do Sądu Antymonopolowego. Sąd Antymonopolowy w dniu 13 sierpnia 2001 roku uchylił w całości decyzję Prezesa UOKiK zarzucającą PKN ORLEN S.A. stosowanie praktyk monopolistycznych, tym samym uchylił nałożoną karę pieniężną, w związku z tym w 2001 roku w PKN ORLEN całkowicie rozwiązano rezerwę. Od powyższego wyroku w dniu 4 października 2001 roku złożona została przez Prezesa UOKiK kasacja.

W dniu 10 lipca 2003 roku Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Antymonopolowego z dnia 13 sierpnia 2001 roku.

Sprawa była ponownie rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Warszawie, Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (dawniej Sąd Antymonopolowy), który na rozprawie w dniu 21 lipca 2004 roku wydał wyrok ponownie uchylający zaskarżoną decyzję Prezesa UOKiK.

W związku z otrzymanym w dniu 21 marca 2005 roku pismem z UOKiK, PKN ORLEN przekazał w odpowiedzi na żądane przez UOKiK pytania w dniu 11 kwietnia 2005 roku. Odpowiedź wskazująca jaki rynek jest rynkiem właściwym geograficznie dla glikolu monoetylenowego została przekazana do UOKiK w dniu 6 maja 2005 roku. Na wezwanie Urzędu w dniu 18 maja 2005 roku, w dniu 7 grudnia 2005 roku i w dniu 14 lipca 2006 roku udzielono dodatkowych informacji w tej sprawie. W dniu 5 października 2006 roku Spółka złożyła dodatkowe wyjaśnienia dotyczące sposobu kształtowania ceny bazowej glikolu monoetylenowego oraz wyjaśniła, na jakich warunkach obowiązują ceny cennikowe płynów niezamarzających do chłodziw dla konfektionerów. W dniu 19 października 2006 roku doręczono zostało zawiadomienie UOKiK o zakończeniu zbierania materiału dowodowego i wyznaczono PKN ORLEN S.A. czternastodniowy termin do zapoznania się ze zgromadzonym w sprawie materiałem dowodowym. W dniu 3 listopada 2006 roku, po zapoznaniu się z całością materiału dowodowego zgromadzonego w aktach sprawy, Spółka wniosła o umorzenie postępowania lub wydanie decyzji o nie stwierdzeniu stosowania praktyk ograniczających konkurencję określonych w art. 8 ust. 1 i ust. 2, pkt 5 i pkt 6 ustawy antymonopolowej. Decyzją z dnia 29 grudnia 2006 roku Nr RWA – 48/2006 otrzymaną 16 stycznia 2007 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uznał za praktykę ograniczającą konkurencję i naruszającą nadużywanie pozycji dominującej przez PKN ORLEN na krajowym rynku glikolu poprzez przeciwdziałanie ukształtowaniu się warunków niezbędnych do powstania bądź rozwoju konkurencji na skutek ustalenia ceny wytwarzanego przez PKN ORLEN płynu niezamarzającego do chłodziw „PETRYGO” w sposób nieadekwatny do wzrostu ceny glikolu – podstawowego surowca do tego płynu, nakazał zaniechania tych praktyk i nałożył karę pieniężną w kwocie 14 000 tysięcy złotych.

W dniu 29 stycznia 2007 roku PKN ORLEN wniósł od niniejszej decyzji odwołanie do Sądu Okręgowego w Warszawie – Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Sąd nie wyznaczył dotychczas rozprawy w sprawie odwołania.

Sprawozdanie finansowe nie zawiera rezerw na przewidywane koszty związane z powyższymi postępowaniami, bowiem zdaniem Zarządu PKN ORLEN po uzyskaniu niezależnych opinii prawnych obciążenie Spółki obowiązkiem zapłaty kary pieniężnej jest mało prawdopodobne. Jednakże w związku z aktualnym statusem sprawy PETRYGO w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rozpoznano zobowiązanie warunkowe w kwocie 14 000 tysięcy złotych.

3.8 Ulga inwestycyjna

Zgodnie z obowiązującymi w ubiegłych latach przepisami prawa podatkowego spółki Grupy dokonywały obniżenia dochodu podlegającego opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych z tytułu niżej wymienionych tytułów:

- poniesione w roku podatkowym wydatki inwestycyjne (tzw. Ulga inwestycyjna)
- połowa kwoty odliczonych w roku ubiegłym ulg inwestycyjnych (tzw. Premia inwestycyjna).

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

W latach 2002-2003 spółki Grupy zgodnie z regulacjami w Polsce odliczyły od dochodu ulgi inwestycyjne i premie inwestycyjne w następujących wysokościach:

Okres, w którym skorzystano z odliczeń	Wykorzystana ulga inwestycyjna	Wykorzystana premia inwestycyjna
Rok 2002	14 234	49 222
Rok 2003	-	6 923
	-----	-----
Razem	14 234	56 145

Mimo, iż pobrane ulgi i premie inwestycyjne mają charakter warunkowy spółki Grupy nie widzą ryzyka zakwestionowania przez organy podatkowe zasadności dokonanych odliczeń, jak również ryzyka utraty prawa do ulg i premii z powodu niedotrzymania warunków obligujących do zwrotu tych odliczeń.

W związku z nabyciem aktywów w Czechach w Grupie PKN ORLEN mają zastosowanie przepisy oparte na ustawie o ulgach inwestycyjnych i ustawie o podatku dochodowym obowiązujące w Czechach. W Czechach w myśl tych przepisów ulgi inwestycyjne spółek z Grupy Unipetrol mają charakter warunkowy. Niewypełnienie określonych warunków prowadzi do utraty przyznanych ulg inwestycyjnych i zobowiązuje do zwrotu otrzymanej ulgi (tj. spłaty niezapłaconego zobowiązania podatkowego za wszystkie lata, w których ulga została wykorzystana) powiększonej o odpowiednie kary i grzywny.

Spółki z Grupy Unipetrol na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skorzystały z ulgi inwestycyjnej w kwocie 40 451 tysięcy złotych.

Na Litwie w zakresie ulgi inwestycyjnej ma zastosowanie prawo podatkowe oraz indywidualne umowy między spółką a rządem Litwy. Zgodnie z tym prawem część zysku przeznaczona na inwestycje jest opodatkowana stawką 0%. Państwowa Inspekcja Podatkowa jest upoważniona do ściągania podatku do budżetu dotyczącego kwoty wykorzystanej ulgi podatkowej, która była niepoprawnie wyliczona i nie w pełni zapłacona w ciągu 5 ostatnich lat. Spółki z Grupy Unipetrol na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skorzystały z ulgi inwestycyjnej w kwocie 26 087 tysięcy złotych.

3.9 Ryzyko związane ze zbyciem aktywów i wierzytelności w związku z nabyciem akcji Unipetrol

W latach 2003-2004 ówczesny Zarząd PKN ORLEN zawarł umowy z Agrofert Holding a.s. i ConocoPhillips Central and Eastern Europe Holdings B.V. dotyczące zbycia części aktywów i wierzytelności spółek Grupy Unipetrol.

W 2005 roku ówczesny Zarząd, po przeanalizowaniu wszystkich możliwych konsekwencji powyższych umów oraz opinii renomowanych niezależnych ekspertów, przyjął i przedstawił Radzie Nadzorczej strategię postępowania w zakresie tych umów mając na celu najlepszy interes Spółki i jej akcjonariuszy.

Agrofert Holding a.s. wyraził zgodę na ujawnienie przez PKN ORLEN S.A. jedynie części umów. Część umów objęta zgodą została ujawniona przez sam Agrofert Holding a.s. na konferencji prasowej w dniu 13 września 2005 roku.

Dnia 25 stycznia 2006 roku PKN ORLEN otrzymał odpis złożonego przez Agrofert Holding a.s. pozwu o zapłatę kary umownej w wysokości 77 266 500 Euro wraz z odsetkami. Postępowanie arbitrażowe przed Sądem Arbitrażowym przy Czeskiej Izbie Gospodarczej i Czeskiej Izbie Rolnej w Pradze jest obecnie w toku.

Dnia 20 lutego 2006 roku Zarząd PKN ORLEN podjął decyzję o odstąpieniu (w rozumieniu czeskiego kodeksu handlowego) od umów zawartych z Agrofert Holding a.s. Powodem odstąpienia było naruszenie umów przez Agrofert Holding a.s. poprzez dopuszczenie do wykonania opcji nabycia akcji spółek AGROBOHEMIE a.s. i Synthesia a.s. (dawniej ALIACHEM a.s.) przez spółkę DEZA a.s.

Dnia 9 maja 2006 roku pełnomocnik Spółki otrzymał z Sądu Arbitrażowego przy Czeskiej Izbie Gospodarczej i Czeskiej Izbie Rolnej w Pradze odpis drugiego pozwu o zapłatę kary umownej, złożonego przez Agrofert Holding a.s. z siedzibą w Pradze. Wartość przedmiotu sporu, podobnie jak w przypadku pierwszego postępowania wszczętego przez Agrofert Holding a.s. wynosi 77 266 500 Euro wraz z odsetkami. Postępowanie arbitrażowe zainicjowane tym pozwem jest obecnie w toku.

Dnia 5 lipca 2006 roku Spółka otrzymała z Sądu Arbitrażowego przy Czeskiej Izbie Gospodarczej i Czeskiej Izbie Rolnej w Pradze odpis trzeciego pozwu o zapłatę kary umownej, złożonego przez Agrofert Holding a.s. z siedzibą w Pradze. Wartość przedmiotu sporu wynosi 409 102 494 CZK (czyli około 14 mln Euro) wraz z odsetkami. Postępowanie arbitrażowe zainicjowane tym pozwem jest obecnie w toku.

Dnia 13 grudnia 2006 roku Spółka otrzymała z Sądu Arbitrażowego przy Czeskiej Izbie Gospodarczej i Czeskiej Izbie Rolnej w Pradze odpis złożonego przez Spółkę Agrofert Holding a.s. z siedzibą w Pradze czwartego pozwu o zapłatę odszkodowania z tytułu szkód będących wynikiem czynów nieuczciwej konkurencji, bezprawnego naruszenia dobrego imienia firmy Agrofert Holding a.s.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

Wartość przedmiotu sporu wynosi 17 352 550 000 CZK (czyli około 700 mln Euro) wraz z odsetkami. Roszczenie zgłoszone przez Agrofert Holding a.s. jest przedmiotem analizy doradców prawnych Spółki, a postępowanie arbitrażowe w powyższej sprawie jest obecnie w toku.

W odniesieniu do Umowy z ConocoPhillips Central and Eastern Europe Holdings B.V., na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Strony są w trakcie mediacji zmierzających do polubownego zakończenia sprawy. Zarząd Spółki wyraża nadzieję, że w konsekwencji szeregu spotkań mediacyjnych, Spółka i ConocoPhillips wkrótce zakończą mediacje z wynikiem korzystnym dla obu Stron.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera utworzoną rezerwę na pokrycie ewentualnych negatywnych skutków finansowych związanych z realizacją postanowień tych umów.

3.10 Ryzyko związane z umową z Deza a.s.

W sierpniu i wrześniu 2005 roku Unipetrol a.s. otrzymał pisma od Deza a.s. wzywające do zawarcia umowy sprzedaży akcji Agrobchemie a.s. i Aliachem a.s. (obecnie Synthesia a.s.). Spółki Unipetrol a.s. i Deza a.s. są właścicielami po 50% akcji w kapitale Agrobchemie a.s. W Synthesia a.s. struktura właścicielska wygląda następująco: Agrobchemie a.s. posiada 55,01%, Unipetrol a.s. – 38,79% i Deza a.s. – 4,67% akcji. Pozostałe 1,53% akcji jest w posiadaniu akcjonariuszy mniejszościowych Synthesia a.s.

Otrzymane od Deza pisma nawiązywały do umów o przyszłym odpłatnym przeniesieniu akcji zawartych przez Unipetrol a.s. i Deza a.s. w odniesieniu do akcji Agrobchemie a.s. i Synthesia a.s., odpowiednio w dniach 12 października 2000 roku i 15 sierpnia 2001 roku. Zarząd Unipetrol a.s., dokonawszy gruntownej analizy podpisanych umów i otrzymanych pism, stwierdził poważne uchybienia prawne w tych dokumentach oraz ich rozbieżności z dobrymi praktykami rynkowymi. W związku z powyższym, Zarząd Unipetrol a.s. zaproponował Deza a.s. modyfikację dokumentów transakcyjnych w takim kierunku, aby zapewnić ich spójność z czeskim prawem oraz rynkowymi standardami i praktykami. Mimo podejmowanych przez Unipetrol a.s. wysiłków Deza a.s. odrzuciła propozycje Zarządu Unipetrol a.s. i 26 stycznia 2006 roku złożyła przeciwko Unipetrol a.s. pozew do sądu o wypłatę zakontraktowanych kar argumentując to niedotrzymaniem przez Unipetrol a.s. zobowiązania do podpisania umów przeniesienia udziałów. Deza a.s. na podstawie wyżej wspomnianych umów skalkulowała wysokość kar na 1,5 miliona CZK dziennie. Dnia 22 sierpnia 2006 roku Deza a.s. złożyła pozew do sądu o wykonanie umów przeniesienia udziałów i szkody argumentując to w obu przypadkach niedotrzymaniem przez Unipetrol a.s. zobowiązania do podpisania umów przeniesienia udziałów. W drugiej połowie 2006 roku Unipetrol a.s. i Deza a.s. rozpoczęły wzajemne negocjacje w celu osiągnięcia potencjalnej ugody poza sądem w przypadku obu postępowań. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego negocjacje te nie zostały ukończone i nie została podpisana żadna ugoda dotycząca tych spraw. Mimo podejmowanych przez Unipetrol a.s. wysiłków związanych z zawarciem akceptowalnej przez obydwie strony ugody prawdopodobieństwo podpisania takiej ugody jest trudne do określenia. W obliczu braku ugody między Unipetrol a.s. i Deza a.s. można podejrzewać, że trwające postępowania sądowe będą kontynuowane. Czas zakończenia tych postępowań oraz ostateczna decyzja w odniesieniu zarówno do nieważności umów jak zapłaty kar umownych czy też szkód na rzecz Deza a.s. są trudne do określenia. Postępowania sądowe w Republice Czeskiej zwykle trwają kilka lat w zależności od okoliczności.

Dodatkowo Unipetrol a.s. nie ma obecnie dostępu do żadnych handlowych informacji związanych z przyszłym rozwojem Agrobchemie a.s. i Synthesia a.s. oraz nie ma możliwości zarządzania, kontrolowania czy też wpływania na sytuację finansową i operacyjną obydwu spółek ponieważ są one kontrolowane przez Deza a.s. W zaistniałej sytuacji możliwość sprzedania udziałów przez Unipetrol a.s. osobom trzecim jest ograniczona.

Opisane okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na wartość udziałów Unipetrol a.s. w Agrobchemie a.s. i Synthesia a.s.. Biorąc jednak pod uwagę niepewność co do przyszłej decyzji sądu i trudności z określeniem wartości godziwej udziałów nie dokonano odpisu z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tych udziałów oraz nie została zawiązana rezerwa na przyszłe kary.

W związku z utratą znaczącego wpływu przez Grupę Unipetrol w spółkach stowarzyszonych: Synthesia a.s., Agrobchemie a.s. na dzień 30 września 2005 roku aktywa te zostały wycenione metodą praw własności i według tej wartości ujęte w skonsolidowanym bilansie Unipetrol na dzień 31 marca 2007 roku jako aktywa finansowe w wysokości 504 610 tysięcy złotych (przeliczając z CZK według kursu z dnia 31 marca 2007 roku).

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

VIII. NAJWAŻNIEJSZE ZDARZENIA ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2007 ROKU DO DNIA SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU, O KTÓRYCH INFORMOWANO W RAPORTACH BIEŻĄCYCH

1. Zarząd Rafinerii Trzebinia S.A. podjął decyzję o czasowym wstrzymaniu produkcji i sprzedaży biopaliwa ON BIO z zawartością 20% estrów FAME

PKN ORLEN poinformował w raporcie bieżącym nr 1/2007, że w dniu 3 stycznia 2007 roku powziął wiadomość, iż Zarząd Rafinerii Trzebinia S.A. podjął decyzję o czasowym wstrzymaniu produkcji i sprzedaży biopaliwa ON BIO z zawartością 20% estrów FAME („ON BIO”).

Decyzja została podjęta w związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2007 roku Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 grudnia 2006 roku („Rozporządzenie”) zmieniającego rozporządzenie w sprawie zwolnień od podatku akcyzowego (Dz.U. z 2006 nr 243 poz. 1766).

Po przeprowadzeniu szczegółowej analizy ekonomicznej, Zarząd Rafinerii Trzebinia S.A. oszacował, iż w związku ze zmianami prawnymi wprowadzonymi Rozporządzeniem strata netto Rafinerii Trzebinia S.A., w styczniu 2007 roku, wyniesie około 2,5 – 3 mln PLN. Produkcja ON BIO została wstrzymana przez Rafinerię Trzebinia S.A. do czasu ewentualnego wprowadzenia w życie nowych przepisów prawnych uzasadniających jej wznowienie.

W zaistniałej sytuacji Zarząd Rafinerii Trzebinia S.A. zdecydował o skoncentrowaniu obecnie prowadzonych działań handlowo-marketingowych na sprzedaży wytwarzanych estrów FAME na rynkach zagranicznych.

Ogłoszona zmiana przepisów podatkowych powoduje konieczność renegocjacji zawartych przez Rafinerię Trzebinia S.A. kontraktów na dostawy surowców do produkcji ON BIO.

Mając powyższe na uwadze Zarząd Rafinerii Trzebinia S.A. podjął również decyzję o wstrzymaniu prowadzenia prac nad programem inwestycyjnym, zmierzającym do znaczącego zwiększenia obecnie posiadanych mocy produkcyjnych biopaliw. Szczegółowe informacje w nocy VII 3.3.

2. PKN ORLEN uzyskał prawo wyłączności zaopatrywania Możejki Nafta w ropę naftową

PKN ORLEN poinformował w raporcie bieżącym nr 3/2007, iż w dniu 5 stycznia 2007 roku PKN ORLEN podpisał Umowę z AB Mazeikiu Nafta („Mazeikiu Nafta”), na mocy której PKN ORLEN uzyskał prawo wyłączności zaopatrzenia Mazeikiu Nafta w ropę naftową („Umowa”). Umowa została podpisana w związku z centralizacją zakupów ropy naftowej dla Grupy Kapitałowej PKN ORLEN, w tym do rafinerii w Polsce, Czechach i na Litwie.

Umowa została zawarta na czas nieokreślony i weszła w życie z dniem jej podpisania. Dostawy ropy wynikające z Umowy będą realizowane poprzez rurociąg Przyjaźń oraz drogą morską przez port w Butyndze.

Na dzień zawarcia umowy przewidywana wartość dostaw ropy do Mazeikiu Nafta realizowanych w ramach Umowy w ciągu pierwszych pięciu lat została oszacowana na ok. 19 miliardów USD (tj. 56,5 miliarda PLN wg średniego kursu NBP dla USD/PLN z dnia 5 stycznia 2007 roku).

3. Doręczenie do PKN ORLEN decyzji Prezesa UOKiK

PKN ORLEN poinformował w raporcie bieżącym nr 5/2007, iż w dniu 16 stycznia 2007 roku, pełnomocnikowi PKN ORLEN została doręczona Decyzja Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 29 grudnia 2006 roku uznająca za praktykę ograniczającą konkurencję i naruszającą zakaz, o którym mowa w art. 8 ust. 1 i ust. 2 pkt 5 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, nadużywanie pozycji dominującej przez PKN ORLEN na krajowym rynku glikolu monoetylenowego poprzez przeciwdziałanie ukształtowaniu się warunków niezbędnych do powstania bądź rozwoju konkurencji na skutek ustalania ceny wytwarzanego przez PKN ORLEN płynu niezamarzającego do chłodziw „Petrygo” w sposób nieadekwatny do wzrostu ceny glikolu monoetylenowego i nakładająca na PKN ORLEN karę pieniężną w wysokości 14 mln PLN. Decyzja Prezesa UOKiK jest kolejnym etapem postępowania antymonopolowego wszczętego w dniu 17 listopada 1999 roku, w którym Prezes UOKiK w dniu 19 lipca 2000 roku nałożył na PKN ORLEN karę pieniężną w wysokości 40 mln PLN. Od doręczonej w dniu 16 stycznia 2007 roku decyzji przysługiwało PKN ORLEN odwołanie do Sądu Okręgowego w Warszawie – Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Szczegółowe informacje w nocy VII 3.7.

4. Podpisanie przez PKN ORLEN umowy z PETRACO Oil Company Ltd. na dostawy ropy naftowej

PKN ORLEN poinformował w raporcie bieżącym nr 6/2007, iż w dniu 17 stycznia 2007 roku PKN ORLEN podpisał Umowę z PETRACO Oil Company Limited z siedzibą na Guernsey („PETRACO”), na dostawy rurociągiem „Przyjaźń” do PKN ORLEN 3 milionów 360 tysięcy ton ropy naftowej typu REBCO rocznie („Umowa”). Ropa naftowa będzie pochodzić ze źródeł firmy Rosneft. Umowa obowiązuje od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2011 roku. Strony Umowy przewidziały możliwość ewentualnego jej przedłużenia o 1 rok lub dłużej.

W przypadku braku dostawy lub opóźnień w dostawach, Umowa przewiduje kary umowne, których równowartość w złotych przekracza kwotę 200 tysięcy EUR według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego dla EUR na dzień

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

zawarcia tej Umowy. Zapłata kar umownych nie wyłącza uprawnienia PKN ORLEN do dochodzenia roszczeń odszkodowawczych przekraczających wysokość tych kar.

Na dzień zawarcia Umowy, przewidywana wartość dostaw do 31 grudnia 2011 roku wynosi ok. 6 miliardów USD tj. ok. 18,1 miliarda PLN wg kursu średniego Narodowego Banku Polskiego dla USD z dnia 17 stycznia 2007 roku.

5. Zmiany w składzie Zarządu PKN ORLEN

PKN ORLEN poinformował w raporcie bieżącym nr 7/2007, że Rada Nadzorcza PKN ORLEN, działając na podstawie par. 8 ust. 11 pkt. 1 Statutu PKN ORLEN, na posiedzeniu w dniu 18 stycznia 2007 roku, większością głosów odwołała Pana Igora Chalupca z dniem 18 stycznia 2007 roku ze stanowiska Prezesa Zarządu Spółki, które piastował od dnia 1 października 2004 roku.

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

6. PKN ORLEN podpisał z DWORY S.A. umowy na sprzedaż etylobenzenu, butadienu i frakcji C4

PKN ORLEN poinformował w raporcie bieżącym nr 8/2007, iż w dniu 18 stycznia 2007 roku PKN ORLEN zawarł z Firmą Chemiczną DWORY S.A. („DWORY S.A.”) z siedzibą w Oświęcimiu trzy wieloletnie umowy na dostawę na rzecz DWORY S.A. etylobenzenu, butadienu 1.3 oraz frakcji C4.

Przedmiotem pierwszej umowy jest sprzedaż przez PKN ORLEN na rzecz DWORY S.A. produktu o nazwie etylobenzen w ilościach rocznych 120 tys. ton produktu, jednak nie mniej niż 105 tys. ton rocznie („Umowa na sprzedaż etylobenzenu”). Szacunkowa wartość Umowy na sprzedaż etylobenzenu w okresie jej obowiązywania, czyli minimum piętnastu lat wynosi około 6 mld PLN. Rozpoczęcie dostaw etylobenzenu na rzecz DWORY S.A. nastąpi najpóźniej do dnia 1 stycznia 2010, z prawem do jednorazowego opóźnienia terminu uruchomienia dostaw o maksimum 9 miesięcy, bez konsekwencji dla PKN ORLEN. Umowa wchodzi w życie z dniem 18 stycznia 2007 roku i nie może być wypowiedziana przez żadną ze stron przez okres minimum piętnastu lat od daty rozpoczęcia dostaw etylobenzenu.

Przedmiotem drugiej umowy jest sprzedaż przez PKN ORLEN na rzecz DWORY S.A. produktu o nazwie butadien 1.3 w ilości rocznie nie mniejszej niż 57 tys. ton w 2007 roku, i nie mniejszej niż 60 tys. ton w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2023 roku („Umowa na sprzedaż butadienu”). Łącznie PKN ORLEN dostarczy nie mniej niż 897 tys. ton butadienu 1.3 przez czas trwania umowy. Szacunkowa wartość Umowy na sprzedaż butadienu w okresie jej obowiązywania wynosi około 2,5 mld PLN

Przedmiotem trzeciej umowy jest sprzedaż przez PKN ORLEN na rzecz DWORY S.A. produktu o nazwie frakcja C4 w ilościach określonych w corocznie aktualizowanym planie dostaw, nie mniejszej niż 20,6 tys. ton w 2007 roku („Umowa na sprzedaż frakcji C4”). Umowa na sprzedaż frakcji C4 została zawarta na okres od 1 lutego 2007 roku do 31 grudnia 2022 roku. Szacunkowa wartość Umowy na sprzedaż frakcji C4 w okresie jej obowiązywania wynosi około 68 mln PLN.

Zawarcie wyżej opisanych trzech umów pomiędzy PKN ORLEN i DWORY S.A. związane jest z prowadzeniem działalności spółki ETYLOBENZEN Płock Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („ETYLOBENZEN Płock”), w której kapitale zakładowym PKN ORLEN posiada 51% udziałów, a DWORY S.A. posiada 49% udziałów. W dniu 18 stycznia 2007 roku PKN ORLEN podpisał z DWORY S.A. Porozumienie o współpracy strategicznej, w ramach którego PKN ORLEN zobowiązał się do zawarcia Umowy zbycia udziałów, na podstawie której DWORY S.A. sprzeda PKN ORLEN udziały w spółce ETYLOBENZEN Płock. Przedmiotem sprzedaży będą wszystkie udziały w spółce ETYLOBENZEN Płock należące do DWORY S.A., czyli 588 udziałów po 10.000 PLN każdy o łącznej wartości nominalnej 5.880.000 PLN, stanowiące 49% kapitału zakładowego spółki ETYLOBENZEN Płock. Umowa zbycia udziałów zostanie zawarta w terminie określonym przez PKN ORLEN, lecz najpóźniej w dniu 30 czerwca 2007 roku. Patrz także: raport bieżący nr 62/2006 z dnia 17 października 2006 roku.

7. Zawarcie kontraktu przez ORLEN Deutschland z Deutsche BP

PKN ORLEN poinformował w raporcie bieżącym nr 9/2007, że w dniu 25 stycznia 2007 roku ORLEN Deutschland AG zawarł kontrakt roczny z Deutsche BP Aktiengesellschaft. Przedmiotem umowy jest sprzedaż paliw spółce ORLEN Deutschland AG w okresie od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku. Szacunkowa wartość transakcji wynosi około 900 000 000 EURO, czyli około 3 490 650 000 PLN, według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego dla EURO z dnia 25 stycznia 2007 roku.

8. Akceptacja warunków umowy na sprzedaż akcji Kauczuk a.s. przez Zarząd i Radę Nadzorczą Unipetrol a.s.

PKN ORLEN poinformował w raporcie bieżącym nr 10/2007, że w dniu 29 stycznia 2007 roku Zarząd Unipetrol a.s. zatwierdził warunki umowy sprzedaży 100% akcji spółki zależnej Unipetrol a.s. – Kaucuk a.s., z siedzibą w Kralupy nad Vltavou, Czechy, („Umowa Sprzedaży Akcji”), pomiędzy Unipetrol a.s., jako sprzedającym oraz Firmą

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

Chemiczną DWORY Spółka Akcyjna, z siedzibą w Oświęcimiu („Dwory”), jako nabywającym. Warunki Umowy Sprzedaży Akcji zostały już zaakceptowane przez Radę Nadzorczą Unipetrol a.s.

Zarząd Unipetrol a.s. zatwierdził także warunki Porozumienia w sprawie Współpracy dotyczącej Budowy oraz Funkcjonowania Nowej Instalacji Butadienu („Porozumienie”), pomiędzy Unipetrol a.s., Kaucuk a.s., Chemopetrol a.s., z siedzibą w Litvinov, w Czechach oraz spółką Dwory. Przedmiotem Porozumienia jest utworzenie joint venture, którego celem będzie budowa i funkcjonowanie nowej instalacji butadienu na terenie przemysłowym w Kralupy nad Vltavou, w Czechach.

Warunki Porozumienia zostały także zatwierdzone przez stosowne organy korporacyjne Chemopetrol oraz Kaucuk a.s. Warunki powyżej opisanych umów zostały również zaakceptowane przez właściwe organy korporacyjne spółki Dwory.

9. Podpisanie umowy zakupu akcji Kaucuk a.s. między Unipetrol a.s. oraz Firmą Chemiczną Dwory S.A.

PKN ORLEN poinformował w raporcie bieżącym nr 11/2007, że w dniu 30 stycznia 2007 roku spółka Unipetrol a.s., z siedzibą w Pradze, w Czechach („Unipetrol”) jako zbywający i Firma Chemiczna Dwory S.A. („Dwory”), z siedzibą w Oświęcimiu, w Polsce, jako nabywający, zawarli umowę („Umowa Zakupu Akcji”) zakupu 6 236 000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Kaucuk a.s. („Nabywane Akcje”) z siedzibą w Kralupy nad Vltavou, w Czechach („Kaucuk”).

Nabywane Akcje stanowią 100% kapitału zakładowego spółki Kaucuk, o wartości nominalnej 1 000 CZK każda akcja (czyli około 139,2 PLN według kursów średnich Narodowego Banku Polskiego dla CZK/PLN z dnia 29 stycznia 2007 roku) i reprezentują 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Kaucuk.

Cena za Nabywane Akcje wynosi 195 000 tysięcy EUR (czyli około 765 180 tysięcy złotych według kursów średnich Narodowego Banku Polskiego dla EUR/PLN z dnia 29 stycznia 2007 roku) i zostanie pokryta przez Dwory w formie gotówki.

Umowa Zakupu Akcji została podpisana w dniu 30 stycznia 2007 roku, jednakże ostateczne zamknięcie transakcji nastąpi dopiero po wypełnieniu przez Unipetrol oraz Dwory szeregu warunków, co powinno nastąpić w ciągu dwóch, trzech kwartałów. Do wspomnianych warunków należą m.in.:

- uzyskanie koniecznych akceptacji urzędów antymonopolowych zezwalających na sprzedaż akcji Kaucuk spółce Dwory i na transakcje przewidziane w Umowie Zakupu Akcji (włącznie z utworzeniem joint venture pomiędzy Grupą Unipetrol oraz spółką Kaucuk, którego celem będzie budowa i funkcjonowanie nowej instalacji butadienu),
- wyniki audytów środowiskowych dotyczących gruntów należących do Unipetrol i wykorzystywanych przez Kaucuk, zmierzających do zidentyfikowania obecnego stanu środowiska,
- zawarcie umów handlowych zawartych pomiędzy Grupą Unipetrol i spółką Kaucuk na podstawie dotychczas uzgodnionych zasad mających zapewnić dalszą działalność Grupy Unipetrol.

Równocześnie z zawarciem Umowy Zakupu Akcji Unipetrol, Dwory, Chemopetrol oraz Kaucuk zawarły w dniu 30 stycznia 2007 roku Porozumienia w sprawie współpracy dotyczącej budowy oraz funkcjonowania nowej instalacji butadienu („Porozumienie”), zgodnie z którym wskazana jednostka zależna należąca do Grupy Unipetrol oraz Kaucuk a.s. utworzą joint venture mające na celu budowę i funkcjonowanie nowej instalacji butadienu. Udział w nowopowstałej spółce, a także partycypacja w kosztach utworzenia i dalszych kosztach operacyjnych spółki zostanie podzielony pomiędzy Grupę Unipetrol, której przypadnie 51% udziału oraz Kaucuk, z udziałem 49%.

Zawarcie Umowy Zakupu Akcji oraz Porozumienia wiąże się z powstaniem zobowiązań po stronie Unipetrol oraz Dwory, które odnoszą się do przeszłych oraz przyszłych działań spółki Kaucuk. Konsekwencje finansowe dla obu stron mogą pojawić się w trzech głównych obszarach:

- złożenie nieprawdziwych oświadczeń, naruszenie oświadczeń, gwarancji złożonych przez Unipetrol lub Dwory,
- zobowiązania spółki Kaucuk z okresu przed lub po zamknięciu transakcji dotyczące stanu środowiska naturalnego,
- potencjalne zmiany wysokości kary antymonopolowej nałożonej ostatnio przez Komisję Europejską na Kaucuk i Unipetrol.

10. Zmniejszenie udziału The Bank of New York w ogólnej liczbie głosów przypadającej na akcje PKN ORLEN poniżej 5 %

PKN ORLEN poinformował w raporcie bieżącym nr 12/2007, że w dniu 30 stycznia 2007 roku powziął wiadomość, iż The Bank of New York, depozytariusz kwitów depozytowych wystawianych na podstawie akcji wyemitowanych przez PKN ORLEN („kwity depozytowe”), zmniejszył swój udział w ogólnej liczbie głosów przypadających na akcje PKN ORLEN. Zmiana ta nastąpiła na skutek umorzenia przez The Bank of New York części kwitów depozytowych w dniu 22 stycznia 2007 roku. W związku z tym The Bank of New York posiadał w dniu 22 stycznia 2007 roku 21 183 234 akcji PKN ORLEN, uprawniających do 21 183 234 głosów na Walnym Zgromadzeniu PKN ORLEN, co stanowiło 4,95% kapitału zakładowego PKN ORLEN i 4,95% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu PKN ORLEN.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

Do dnia 22 stycznia 2007 roku The Bank of New York posiadał 21 847 034 akcji PKN ORLEN, uprawniających do 21 847 034 głosów na Walnym Zgromadzeniu PKN ORLEN, co stanowiło 5,11% kapitału zakładowego PKN ORLEN i 5,11% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu PKN ORLEN.

11. Podwyższenie kapitału zakładowego Płockiego Parku Przemysłowo-Technologicznego S.A.

PKN ORLEN poinformował w raporcie bieżącym nr 15/2007, że zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z datą wpisu opiewającą na dzień 5 marca 2007 roku, na podstawie odpisu pełnego z Rejestru Przedsiębiorców z dnia 6 marca 2007 roku, kapitał zakładowy spółki zależnej Emitenta – Płockiego Parku Przemysłowo-Technologicznego Spółka Akcyjna („PPP-T”) został podwyższony z kwoty 50.460,86 tysięcy zł do kwoty 53.439,54 tysięcy zł, tj. o kwotę 2.978 tysięcy złotych.

12. Zmiany w składzie Zarządu PKN ORLEN

PKN ORLEN poinformował w raporcie bieżącym nr 16/2007, że Rada Nadzorcza PKN ORLEN, działając na podstawie par. 8 ust. 11 pkt. 1 Statutu Spółki, na posiedzeniu w dniu 15 marca 2007 roku, na prośbę zainteresowanego, odwołała z dniem 15 marca 2007 roku większością głosów Pana Jana Maciejewicza ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu ds. Zarządzania Kosztami oraz, na wniosek Prezesa Zarządu, jednomyślnie Pana Cezarego Smorszczewskiego ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu ds. Inwestycji Kapitałowych, dziękując obu odwołanym za współpracę.

Pan Jan Maciejewicz zajmował stanowisko Wiceprezesa Zarządu od 1 grudnia 2004 roku, a Pan Cezary Smorszczewski – od 1 listopada 2004 roku.

Jednocześnie, Rada Nadzorcza PKN ORLEN, na wniosek Prezesa Zarządu, powołała Pana Krystiana Patera na stanowisko członka Zarządu PKN ORLEN.

13. Podpisanie umowy przez ORLEN Deutschland z Shell Deutschland Oil

PKN ORLEN poinformował w raporcie bieżącym nr 17/2007, że w dniu 19 marca 2007 roku ORLEN Deutschland AG podpisał umowę z Shell Deutschland Oil GmbH, Hamburg na dostawy paliwa dla stacji ORLEN Deutschland w Niemczech w okresie od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku. Szacunkowa wartość transakcji wynosiła około 800 000 tysięcy EUR, czyli około 3 102 240 tysięcy zł, według kursu średniego Narodowego Banku Polskiego dla EURO z dnia 19 marca 2007 roku.

14. Nabycie udziałów spółki ETYLOBENZEN Płock Sp. z o.o. przez PKN ORLEN

PKN ORLEN poinformował w raporcie bieżącym nr 19/2007, że w dniu 23 kwietnia 2007 roku podpisał z Firmą Chemiczną DWORY S.A. („DWORY S.A.”) z siedzibą w Oświęcimiu Umowę zbycia udziałów („Umowa”) spółki ETYLOBENZEN Płock Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („ETYLOBENZEN Płock Sp. z o.o.”) z siedzibą w Płocku przy ul. Chemików 7, 09- 411 Płock.

W wyniku zawarcia Umowy PKN ORLEN nabędzie od spółki DWORY S.A. 588 udziałów ETYLOBENZEN Płock Sp. z o.o. o wartości 10 tysięcy zł każdy oraz o łącznej wartości nominalnej 5 880 tysięcy zł, stanowiących 49% kapitału zakładowego spółki ETYLOBENZEN Płock Sp. z o.o. i 49% głosów na Zgromadzeniu Wspólników ETYLOBENZEN Płock Sp. z o.o., za cenę 6 016 444,59 zł.

W wyniku transakcji PKN ORLEN będzie posiadał 100% udziałów w kapitale zakładowym ETYLOBENZEN Płock Sp. z o.o. Kapitał zakładowy ETYLOBENZEN Płock Sp. z o.o. wynosi 12 000 tysięcy zł i dzieli się na 1 200 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 10 tysięcy zł każdy.

Zarząd spółki ETYLOBENZEN Płock Sp. z o.o. jest dwuosobowy. Prezes Zarządu spółki ETYLOBENZEN Płock Sp. z o.o. jest pracownikiem PKN ORLEN.

Inwestycja PKN ORLEN w udziały ETYLOBENZEN Płock Sp. z o.o. ma charakter krótkoterminowy. Intencją Zarządu PKN ORLEN jest włączenie aktywów spółki do struktur PKN ORLEN.

Patrz także: Raport bieżący nr 8/2007 z dnia 19 stycznia 2007 oraz raport bieżący nr 62/2006 z dnia 17 października 2006 roku.

15. Zwołanie zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN

PKN ORLEN poinformował w raporcie bieżącym nr 20/2007, że Zarząd PKN ORLEN działając na podstawie art. 399 § 1 w związku z art. 395 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 7 ust. 3 Statutu Spółki zwołuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN Spółka Akcyjna („Walne Zgromadzenie”), które odbędzie się w dniu 31 maja 2007 roku, o godz. 12.00 w Płocku w Domu Technika przy ul. Kazimierza Wielkiego 41, z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
6. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego, a także wniosku w sprawie podziału zysku, za rok obrotowy 2006.
7. Rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2006.
8. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKN ORLEN oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKN ORLEN za rok obrotowy 2006.
9. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2006.
10. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKN ORLEN oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKN ORLEN za rok obrotowy 2006.
11. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2006.
12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2006.
13. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2006.
14. Rozpatrzenie informacji oraz podjęcie uchwały w sprawie przekazania środków zgromadzonych w ramach Ogólnopolskiego Charytatywnego Funduszu CPN-SOS na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.
15. Podjęcie uchwały w sprawie stanowiska Spółki co do stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego dla spółek akcyjnych będących emitentami akcji, obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa, które są dopuszczone do obrotu giełdowego.
16. Rozpatrzenie informacji oraz podjęcie uchwał w sprawie zbycia (w tym sprzedaży, zamiany, wniesienia aportem, darowizny) lub wydzierżawienia zorganizowanych części przedsiębiorstwa.
17. Podjęcie uchwał w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej.
18. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

16. Nabycie udziałów Petro-Oil Lubelskie Centrum Sprzedaży od Orlen Oil przez ORLEN PetroProfit

PKN ORLEN poinformował w raporcie bieżącym nr 21/2007, iż w dniu 25 kwietnia 2007 roku powziął wiadomość o tym, że w dniu 23 kwietnia jednostka zależna Emitenta, ORLEN PetroProfit Sp. z o.o. w Niemcach k/Lublina („ORLEN PetroProfit”) podpisała z jednostką zależną Emitenta, ORLEN Oil Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („ORLEN Oil”) Umowę zbycia udziałów („Umowa”) Spółki Petro-Oil Lubelskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie („Petro-Oil LCS”).

W wyniku zawarcia Umowy ORLEN OIL nabyła od spółki ORLEN PetroProfit 2 888 udziałów Petro-Oil LCS o wartości nominalnej 500 zł każdy udział, oraz o łącznej wartości nominalnej 1 444 tysięcy zł, stanowiących 76% kapitału zakładowego spółki Petro-Oil LCS i 76% głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki Petro-Oil LCS, za cenę 2 280 tysięcy zł. Źródłem finansowania nabycia udziałów w Petro-Oil LCS są środki własne ORLEN OIL.

PKN ORLEN posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników ORLEN PetroProfit, oraz 51,7% udziałów w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników ORLEN OIL. Ponadto 6 z 7 członków Rady Nadzorczej ORLEN OIL jest pracownikami PKN ORLEN, natomiast 3 z 3 członków Rady Nadzorczej ORLEN PetroProfit jest pracownikami PKN ORLEN. Ponadto Rafineria Trzebinia S.A. posiada 43,8% udziału w kapitale zakładowym ORLEN OIL, Rafineria Nafty Jedlicze S.A. posiada 4,5% udziału w kapitale zakładowym ORLEN OIL. PKN ORLEN posiada 77,2% udziału w kapitale zakładowym Rafinerii Trzebinia S.A. oraz 75% udziału w kapitale zakładowym Rafinerii Nafty Jedlicze S.A. Z wyjątkiem wyżej opisanych powiązań nie istnieją żadne inne powiązania pomiędzy ORLEN PetroProfit i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi ORLEN PetroProfit a nabywającym udziały – spółką ORLEN OIL.

17. Podpisanie przez PKN ORLEN umowy usługowego komponowania oleju z zawartością biokomponentów z Rafinerią Trzebinia S.A.

PKN ORLEN poinformował w raporcie bieżącym nr 22/2007, że w dniu 25 kwietnia 2007 roku Rafineria Trzebinia S.A. podpisała umowę usługowego komponowania oleju napędowego Ekodiesel Ultra z zawartością do 5% estrów metylowych kwasów tłuszczowych („Umowa”) z PKN ORLEN.

Umowa obowiązuje od dnia 1 lutego 2007 roku i została zawarta na czas nieokreślony. W okresie 5 lat wartość usług świadczonych przez Rafinerię Trzebinia S.A. dla PKN ORLEN na podstawie Umowy została oszacowana na około 2 miliardy zł.

Przedmiotem Umowy jest świadczenie usług związanych z wytwarzaniem oleju napędowego z zawartością do 5% biokomponentów (estrów metylowych kwasów tłuszczowych FAME) w bazie Magazynowej Rafineria Trzebinia S.A.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

Ponadto, PKN ORLEN w ciągu ostatnich 12 miesięcy zawarł z Rafinerią Trzebinia S.A. następujące umowy, których łączną wartość oszacowano na około 126 mln złotych:

- 14 lutego 2007 roku umowę na usługi logistyczne świadczone przez Rafinerię Trzebinia S.A. dla PKN ORLEN,
 - 2 kwietnia 2007 roku umowę na sprzedaż przez Rafinerię Trzebinia S.A. do PKN ORLEN benzyny do pirolizy,
 - 13 grudnia 2006 roku umowę na sprzedaż przez Rafinerię Trzebinia S.A. do PKN ORLEN estrów metylowych kwasów tłuszczowych,
 - 13 grudnia 2006 roku umowę na sprzedaż przez Rafinerię Trzebinia S.A. do PKN ORLEN lekkiego oleju opałowego Ekoterm Plus,
 - 16 listopada 2006 roku umowę na sprzedaż przez Rafinerię Trzebinia S.A. do PKN ORLEN benzyny do pirolizy.
- PKN ORLEN posiada 77,2% udziału w kapitale zakładowym Rafinerii Trzebinia S.A.

18. Nabycie udziałów w spółce Butadien Kralupy a.s. przez spółkę Kaucuk a.s.

PKN ORLEN S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 24/2007, że w dniu 9 maja 2007 powziął informację, że spółka Butadien Kralupy a.s. („Butadien Kralupy”), z siedzibą w Kralupy nad Vltavou (Czechy) została zarejestrowana w dniu 27 kwietnia 2007 roku przez Sąd Miejski w Pradze (Czechy).

Jednostka pośrednio zależna PKN ORLEN S.A. – Kaucuk a.s., z siedzibą w Kralupy nad Vltavou, (Czechy) („Kaucuk”) nabyła 300 udziałów w spółce Butadien Kralupy za łączną cenę 150 000 tysięcy CZK (czyli około 19 980 tysięcy zł według kursów średnich Narodowego Banku Polskiego dla CZK/PLN z dnia 9 maja 2007r.) („Nabyte udziały”).

Nabyte udziały stanowią 100% kapitału zakładowego spółki Butadien Kralupy, o wartości nominalnej 500 tysięcy CZK każdy udział (czyli około 66,6 tysięcy zł według kursów średnich Narodowego Banku Polskiego dla CZK/PLN z dnia 9 maja 2007r.) i reprezentują 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Butadien Kralupy. Cena za nabyte udziały została pokryta przez spółkę Kaucuk w formie gotówki.

Podstawowa działalność spółki Butadien Kralupy obejmuje m.in. wynajem nieruchomości, mieszkań i budynków niemieskalnych. Spółka Butadien Kralupy będzie wykorzystana do budowy i prowadzenia działalności nowej instalacji butadienu, której dotyczy porozumienie podpisane przez Unipetrol, Firmę Chemiczną Dwory S.A., z siedzibą w Oświęcimiu (Polska) („Dwory”), Chemopetrol, a.s. i Kaucuk (szczegóły porozumienia umieszczone są poniżej).

Jednocześnie w dniu 9 maja 2007 roku Butadien Kralupy i Chemoprojekt, a.s., z siedzibą w Pradze (Czechy) podpisali Umowę na Budowę Nowej Instalacji Butadienu („Umowa”), jak również inne dokumenty związane z tą umową, o łącznej wartości 1 147 364 tysięcy CZK (czyli około 152 828,9 tysięcy zł według kursów średnich Narodowego Banku Polskiego dla CZK/PLN z dnia 9 maja 2007r.).

Umowa została podpisana w związku z realizacją procesu sprzedaży, przez Unipetrol 100% akcji w spółce Kaucuk oraz na podstawie Porozumienia w sprawie współpracy dotyczącej budowy oraz funkcjonowania nowej instalacji butadienu, podpisanego w dniu 30 stycznia 2007 roku pomiędzy Unipetrol, Dwory, CHEMOPETROL, a.s. i Kaucuk („Porozumienie”). Proces sprzedaży akcji spółki Kaucuk realizowany jest na podstawie umowy sprzedaży akcji podpisanej w dniu 30 stycznia 2007 roku pomiędzy Unipetrol, jako sprzedającym a spółką Dwory, jako kupującym.

Zgodnie z Porozumieniem 51% udziałów w spółce Butadien Kralupy zostanie przeniesione ze spółki Kaucuk do Unipetrol, tak, więc inwestycja spółki Kaucuk w udziały spółki Butadien Kralupy jest krótkoterminowa.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

IX. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO POPRZEC PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU

Akcjonariusz	Udział w liczbie głosów w % na WZ przedstawiony w poprzednim raporcie kwartalnym*	Liczba akcji przedstawiona w poprzednim raporcie kwartalnym*	Zmiana % w okresie 12.02.2007 - 30.04.2007r.	Udział w liczbie głosów w % na WZ 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
Pozostali	72,48%	309 998 865	-	72,48%	309 998 865
Razem	100%	427 709 061	-	100%	427 709 061
	=====	=====	=====	=====	=====

* Dane na dzień 12 lutego 2007 roku

** Dane na dzień 30 kwietnia 2007 roku

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

X. 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 2007 roku

	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego*	Nabycie	Zbycie	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania raportu**
Zarząd	-	-	-	-
Rada Nadzorcza	2 950	-	-	2 950
Raimondo Eggink	2 950	-	-	2 950

* Dane na dzień 12 lutego 2007 roku

** Dane na dzień 30 kwietnia 2007 roku

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

Na dzień 31 marca 2007 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.

XII. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

1. Informacje o nietypowych transakcjach zawartych pomiędzy podmiotami powiązanymi

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2007 roku w ramach Grupy nie doszło do zawarcia transakcji nietypowych pomiędzy podmiotami powiązanymi, gdzie wartość transakcji przekracza 500 tys. EURO. Zawarte w ramach Grupy transakcje miały charakter dostaw i usług wynikających z charakteru działalności poszczególnych jednostek Grupy.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

2. Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi

a) Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2007 roku osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim spółki Grupy nie udzieliły zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki i jednostek wobec niej powiązanych.

Na dzień 31 marca 2007 roku i roku spółki Grupy nie udzieliły pożyczek osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2007 roku nie wystąpiły istotne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami.

b) Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez osoby nadzorujące Spółki oraz osoby nadzorujące spółek Grupy Kapitałowej

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2007 roku osoby nadzorujące Spółki oraz osoby nadzorujące spółek Grupy Kapitałowej złożyły oświadczenia o transakcjach zawartych w I kwartale 2007 roku ze stronami powiązanymi w rozszerzonym zakresie zgodnie ze zaktualizowanym MSR 24 „Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych”.

	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania
Osoby prawne *	65 699	45 336	47 655	7 882
Osoby fizyczne	-	-	-	-

* Transakcje za okres pełnienia funkcji w organach nadzorujących Spółkę.

c) Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez osoby zarządzające Spółki oraz osoby zarządzające spółek Grupy Kapitałowej

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2007 roku członkowie Zarządu Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy kapitałowej nie zawarli istotnych transakcji ze stronami powiązanymi w myśl MSR 24 „Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych”.

d) Transakcje członków kluczowego personelu kierowniczego Spółki oraz członków kluczowego personelu kierowniczego spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanymi

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2007 roku członkowie kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy kapitałowej nie zawarli istotnych transakcji ze stronami powiązanymi w myśl MSR 24 „Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych”.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

e) Transakcje Jednostki Dominującej ze stronami powiązanymi w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2007 roku oraz stan rozrachunków na dzień 31 marca 2007 roku

Grupa Kapitałowa PKN ORLEN

	Jednostki zależne objęte konsolidacją ¹⁾	Jednostki stowarzyszone objęte konsolidacją ²⁾	Jednostki zależne nie objęte konsolidacją ¹⁾	Jednostki stowarzyszone nie objęte konsolidacją ²⁾	Jednostki współkontrolowane objęte konsolidacją ³⁾	Razem jednostki powiązane
Sprzedaż	2 953 366	1 895	429	1 062	588 239	3 544 991
Zakupy	386 144	12 100	19 238	8 868	5 823	432 173
Przychody finansowe z tytułu odsetek	670	-	2	3	5	680
Koszty finansowe	12	-	-	1	-	13
Należności krótkoterminowe (brutto)	1 397 343	952	600	464	468 363	1 867 722
Zobowiązania krótkoterminowe	213 754	5 088	9 932	2 633	2 426	233 833
Należności długoterminowe (brutto)	17 221	-	-	-	-	17 221
Zobowiązania długoterminowe	31 433	-	-	-	-	31 433

¹⁾ Jednostka Dominująca poprzez wykorzystanie prawa głosów (powyżej 50% głosów) powołuje osoby do organów nadzorczych tych jednostek, a w niektórych przypadkach również członków zarządu

²⁾ Jednostka Dominująca posiada znaczący wpływ poprzez przedstawicieli w organach nadzorczych

³⁾ Jednostka Dominująca sprawuje współkontrolę na podstawie umowy spółki

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

3. Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku wypłacone i należne lub potencjalnie należne Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz członkom kluczowego personelu kierowniczego zgodnie z MSR 24

Świadczenia dla Zarządu, Rady Nadzorczej i kluczowego personelu kierowniczego obejmują krótkoterminowe świadczenia pracownicze, świadczenia po okresie zatrudnienia, pozostałe świadczenia długoterminowe oraz świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy wypłacone, należne lub potencjalnie należne w okresie.

	3 miesiące zakończone 31 marca 2007 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2006 (nie badane)
Zarząd Jednostki Dominującej *	6 425	2 149
Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej	259	199
Kluczowy personel kierowniczy Jednostki Dominującej **	5 518	3 203
Kluczowy personel kierowniczy spółek zależnych Grupy Kapitałowej ***	20 541	16 807
Razem	32 743 =====	22 358 =====

* w tym świadczenia po okresie zatrudnienia byłych Członków Zarządu w wysokości 4 560 tysięcy złotych w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2007 roku.

** w tym świadczenia po okresie zatrudnienia byłych członków kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej w wysokości 1 378 tysięcy złotych w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2007 roku. Funkcje kluczowego personelu pełniło 35 osób w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2007 roku i 28 osób w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2006 roku.

*** Zarządy, Rady Nadzorcze i kluczowy personel kierowniczy spółek Grupy Kapitałowej.

XIII. 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 w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2007 roku PKN ORLEN 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.

XIV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

W Grupie PKN ORLEN nie występuje istotna sezonowość / cykliczność w związku z prowadzoną działalnością.

XV. DODATKOWE INFORMACJE

1. Restrukturyzacja aktywów południowych

Projektem restrukturyzacji i konsolidacji są objęte następujące spółki:

- Rafineria Nafty Jedlicze S.A.
- Rafineria Trzebinia S.A.
- ORLEN Oil Sp. z o.o.
- Paramo a.s. w którym większość akcji posiada Unipetrol a.s.

Celem projektu jest obrona wartości zaangażowanego majątku PKN ORLEN poprzez zoptymalizowanie struktur produkcyjnych w tych spółkach na drodze reorganizacji i restrukturyzacji posiadanego majątku, jak również połączeń wybranych aktywów i konsolidacji kapitałowej spółek. Projekt ma również na celu ochronę majątku tych spółek w obliczu zmian w systemie podatkowym, które skutkować mogą zaprzestaniem przerobu ropy w rafineriach na południu kraju.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

Obecnie trwa realizacja zatwierdzonej przez Zarząd PKN ORLEN w lipcu 2005 roku koncepcji restrukturyzacji aktywów południowych przygotowanej przez firmę Investekspert, która polega na:

- Skonsolidowaniu działalności związanej z produkcją olejowo – smarową w spółce ORLEN Oil Sp. z o.o.,
- Docelowym zaprzestaniu działalności związanej z przetwórstwem ropy naftowej na południu kraju i wydzieleniu aktywów zajmujących się tą działalnością w odrębny podmiot,

Doradca biznesowy w projekcie restrukturyzacji konsolidacji aktywów południowych przedstawił rekomendacje w zakresie proponowanych działań. W czerwcu 2006 roku Zarząd PKN ORLEN przyjął kierunki działań restrukturyzacyjnych. Główne kierunki restrukturyzacji aktywów południowych to:

- modernizacja istniejącej w Rafinerii Nafty Jedlicze S.A. instalacji DRW w kierunku przerobu ropy pochodzącej z lokalnego wydobycia;
- budowa instalacji do produkcji rozpuszczalników organicznych w Rafinerii Nafty Jedlicze S.A. w przypadku wynegocjowania rabatu na dostawy lokalnej ropy naftowej ze złóż regionu sanockiego;
- restrukturyzacja systemu dystrybucji produktów w spółce ORLEN OIL Sp. z o.o.

W dniu 3 stycznia 2007 roku Zarząd Rafinerii Trzebinia S.A. podjął decyzję o czasowym wstrzymaniu produkcji i sprzedaży biopaliwa ON BIO z zawartością 20% estrów FAME.

Decyzja została podjęta w związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2007 roku Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 grudnia 2006 roku zmieniającego rozporządzenie w sprawie zwolnień od podatku akcyzowego (Dz.U. z 2006 nr 243 poz. 1766), które nieoczekiwanie pogorszyło warunki prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie produkcji i sprzedaży biopaliw.

Po przeprowadzeniu szczegółowej analizy ekonomicznej, Spółka Rafineria Trzebinia S.A. oszacowała, iż w związku ze zmianami prawnymi wprowadzonymi Rozporządzeniem strata netto Rafinerii Trzebinia S.A., w styczniu 2007 roku, wyniesie około 2,5 – 3 mln PLN. Produkcja ON BIO została wstrzymana przez Rafinerię Trzebinia S.A. do czasu ewentualnego wprowadzenia w życie nowych przepisów prawnych uzasadniających jej wznowienie.

W zaistniałej sytuacji Rafineria Trzebinia S.A. skoncentruje się obecnie na prowadzeniu działań handlowo-marketingowych.

Ogłoszona zmiana przepisów podatkowych powoduje konieczność renegotjacji zawartych przez Rafinerię Trzebinia S.A. kontraktów na dostawy surowców do produkcji ON BIO.

Rafineria Trzebinia S.A. podjęła również decyzję o wstrzymaniu prowadzenia prac nad programem inwestycyjnym, zmierzającym do znaczącego zwiększenia obecnie posiadanych mocy produkcyjnych biopaliw.

2. Polkomtel S.A.

W dniu 10 marca 2006 roku pomiędzy KGHM Polska Miedź S.A., PKN ORLEN, PSE S.A. i Węglkokoks S.A., jako kupującymi oraz TDC Mobile International A/S jako sprzedawcą, zawarta została "Umowa w przedmiocie akceptacji oferty i warunkowego zbycia akcji Polkomtel S.A. ("Umowa")". Zawarcie Umowy zostało poprzedzone zawarciem przez KGHM Polska Miedź S.A., PKN ORLEN, PSE S.A. oraz Węglkokoks S.A. jako akcjonariuszami Polkomtel S.A. "Umowy Akcjonariuszy w sprawie nabycia akcji spółki Polkomtel S.A. od TDC Mobile International A/S oraz podjęcia wspólnych działań w celu zbycia wszystkich akcji posiadanych w Polkomtel S.A." Zawarcie Umowy nastąpiło w wykonaniu przysługującego KGHM Polska Miedź S.A., PKN ORLEN, PSE S.A. oraz Węglkokoks S.A. prawa nabycia akcji objętych ofertą TDC Mobile International A/S.

Na podstawie Umowy może dojść do nabycia przez PKN ORLEN 980 486 akcji Polkomtel S.A. stanowiących około 4,78% kapitału zakładowego Polkomtel S.A. za cenę nie wyższą niż 214,04 euro. W przypadku nabycia przez KGHM Polska Miedź S.A., PKN ORLEN, PSE S.A. i Węglkokoks S.A. akcji na podstawie Umowy, podmioty te razem z posiadanymi obecnie akcjami będą miały łącznie ponad 75% ogólnej liczby akcji Polkomtel S.A. Po rozliczeniu transakcji PKN ORLEN będzie posiadał 24,4% udziału w kapitale zakładowym spółki Polkomtel S.A.

Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym wygaśnięcia lub uchylecia w stosunku do akcji objętych Umową ustanowionego postanowieniem Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 24 lutego 2006 roku zabezpieczenia lub zabezpieczenia udzielonego przez inny organ orzekający (lub innego podobnego środka) zakazującego TDC Mobile International A/S zbycia akcji Polkomtel S.A. objętych Umową.

Sąd Apelacyjny w Warszawie na skutek zażalenia TDC Mobile International A/S zmienił zaskarżone postanowienie Sądu Okręgowego i uzależnił wykonanie zabezpieczenia od złożenia przez Vodafone Americas Inc. kaucji w wysokości 43 mln Euro. Vodafone Americas Inc. wpłacił ww. kaucję na rachunek bankowy sądu, co oznacza, że postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia jest skuteczne.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

W dniu 10 marca 2006 roku Vodafone Americas Inc. wniósł pozew do Międzynarodowego Sądu Arbitrażowego przy Federalnej Izbie Handlowej we Wiedniu, w którym pozwał sześć podmiotów określając TDC Mobile International A/S jako głównego pozwanego (*Principle Respondent*), Polkomtel S.A. jako pierwszego pomocniczego pozwanego (*First Auxiliary Respondent*) oraz KGHM Polska Miedź S.A., PKN ORLEN, PSE S.A. oraz Węglkokoks S.A. jako dalszych pomocniczych pozwanych (*Second to Fifth Auxiliary Respondents*). W ww. pozwie Vodafone Americas Inc. zakwestionował między innymi sposób ustalenia ceny przez TDC International A/S w ofercie kierowanej do pozostałych akcjonariuszy. W dniu 29 maja 2006 roku TDC Mobile International A/S, KGHM Polska Miedź S.A., PKN ORLEN, PSE S.A. oraz Węglkokoks S.A. wniosły wspólną odpowiedź na pozew. Polkomtel S.A. złożył odpowiedź na pozew w dniu 26 kwietnia 2006 roku. Powołany został zespół arbitrów, który wydał szereg zarządzeń proceduralnych przedstawiających dalszy tok postępowania. Postępowanie przeszło do fazy merytorycznej, w której nastąpiła wymiana pism procesowych dotyczących istoty sprawy. W dniu 7 marca 2007 roku odbyła się rozprawa przed Trybunałem Arbitrażowym w Wiedniu, w trakcie której pełnomocnicy wszystkich stron przedstawili swoje stanowisko w sprawie. Skutkowało to m.in. modyfikacją roszczeń pozwu Vodafone Americas Inc. Wydanie wyroku spodziewane jest po wniesieniu opłat na poczet kosztów procesowych, do których strony zostały zobowiązane.

W dniu 5 marca 2007 roku została wypłacona zaliczka w kwocie 49 684 tysięcy złotych na rzecz PKN ORLEN na poczet uchwalonej dywidendy w kwocie 202 315 tysięcy złotych.

Udział spółki Polkomtel w wyniku skonsolidowanym Grupy wynosi 53 868 tysięcy złotych w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2007 roku i odpowiednio 47 298 tysięcy złotych w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2006 roku.

3. Nabycie dodatkowych akcji Możejek przez PKN ORLEN

3.1 Obowiązkowe wezwanie do zapisywania się na akcje AB Mazeikiu Nafta („Możejki „)”)

Zgodnie z przepisami prawa litewskiego przekroczenie przez PKN ORLEN S.A. poziomu 40% głosów na Walnym Zgromadzeniu Możejek (co nastąpiło w 2006 roku po nabyciu pakietu akcji od Yukos International UK B.V.) spowodowało powstanie obowiązku ogłoszenia przez PKN ORLEN S.A. publicznego wezwania na wszystkie akcje Możejek („Obowiązkowe Wezwanie”), które należą do inwestorów innych niż PKN ORLEN S.A. Do czasu zatwierdzenia przez Komisję Papierów Wartościowych na Litwie dokumentów związanych z Obowiązkowym Wezwaniem, PKN ORLEN nie mógł wykonywać prawa głosu ze wszystkich posiadanych akcji Możejek na Walnym Zgromadzeniu Możejek. Do tego czasu, jednak nie dłużej niż przez 100 dni, Rząd Republiki Litewskiej zobowiązał się wykonywać prawo głosu z posiadanych przez siebie akcji zgodnie z instrukcjami PKN ORLEN. W dniu 22 grudnia 2006 roku Komisja Papierów Wartościowych na Litwie zatwierdziła dokumenty związane z Obowiązkowym Wezwaniem.

Jeszcze przed rozpoczęciem zapisów w Obowiązkowym Wezwaniu, w dniu 28 grudnia 2006 roku, zarejestrowane zostało połączenie Możejek z AB Mazeikiu Elektrine. W wyniku połączenia wyemitowano 1 366 992 nowych akcji Możejek dla dotychczasowych akcjonariuszy mniejszościowych AB Mazeikiu Elektrine. W wyniku przeprowadzenia nowej emisji, łączna liczba akcji Możejek wynosi 708 821 122.

Obowiązkowe Wezwanie zostało przeprowadzone w okresie od dnia 2 do 15 stycznia 2007 roku. Po rozliczeniu Obowiązkowego Wezwania, PKN ORLEN S.A. nabył 35 879 247 akcji Możejek i stał się właścicielem 632 713 599 akcji Możejek (tj. 89,2628% udziału w kapitale zakładowym).

3.2 Stałe zlecenie nabycia akcji złożone na Giełdzie Papierów Wartościowych w Wilnie

Ze względu na fakt, iż wspomniana powyżej nowa emisja akcji nie była objęta Obowiązkowym Wezwaniem, a także w celu przygotowania się PKN ORLEN do procedury przymusowego wykupu akcji Możejek od mniejszościowych akcjonariuszy innych niż Rząd Republiki Litwy, w okresie 26 stycznia 2007 roku – 19 lutego 2007 roku PKN ORLEN dokonywał codziennego zakupu akcji Możejek poprzez złożenie stałego zlecenia nabycia akcji Możejek na Giełdzie Papierów Wartościowych w Wilnie. Cena nabycia była taka sama jak w Obowiązkowym Wezwaniu, tj. 10,25 LTL za akcję. W tym okresie PKN ORLEN nabył 1 895 952 akcji Możejek i na dzień 19 lutego 2007 roku był właścicielem 634 609 551 akcji (tj. 89,5303% udziału w kapitale zakładowym). Poza Rządem Republiki Litwy, który posiada 70 750 000 akcji, w obrocie giełdowym pozostawało 3 461 571 akcji (tj. 0,4884% udziału w kapitale zakładowym).

3.3 Przymusowy wykup akcji od mniejszościowych akcjonariuszy Możejek

PKN ORLEN działając w porozumieniu z Rządem Republiki Litwy rozpoczął w dniu 20 lutego 2007 roku, przymusowy wykup akcji Możejek pozostających w rękach mniejszościowych akcjonariuszy. Przymusowy wykup będzie przeprowadzony według prawa litewskiego. Zasady współdziałania PKN ORLEN oraz Rządu Litwy reguluje umowa zawarta w dniu 25 stycznia 2007 roku. W pierwszym etapie procesu, który potrwa do dnia 21 maja 2007 roku akcjonariusze Możejek mają prawo, w wybranym przez siebie terminie, zawierać umowy sprzedaży posiadanych przez siebie akcji Możejek za pośrednictwem litewskiego biura maklerskiego SEB Vilnius Bankas. Cena oferowana za jedną akcję wyniesie 10,25 LTL.

Jeżeli pierwszy etap procesu nie doprowadzi do wykupienia wszystkich akcji od mniejszościowych akcjonariuszy, wówczas PKN ORLEN, zgodnie z zasadami przymusowego wykupu akcji według prawa litewskiego, wystąpi do sądu na Litwie o wydanie orzeczenia, na podstawie którego wszystkie akcje będące w posiadaniu mniejszościowych

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

akcjonariuszy, innych niż Rząd Republiki Litwy staną się własnością PKN ORLEN, za cenę 10,25 litów za jedną akcję. Procedura doprowadzi do nabycia przez PKN ORLEN wszystkich, poza posiadanymi przez Rząd Litwy, akcji Możejek.

4. Szacunki Zarządu

Na potrzeby niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wartość odzyskiwalna składników aktywów Możejek została przyjęta jako wartość godziwa ustalona na dzień 31 grudnia 2006 roku i pomniejszona o odpisy amortyzacyjne dokonane w I kwartale 2007 roku. Pomiedzy dniem sporządzenia przez niezależnego eksperta wyceny składników aktywów Możejek według wartości godziwej a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne czynniki mogące mieć wpływ na zmianę wartości tych składników. Dlatego też, Zarząd zdecydował o przyjęciu na potrzeby niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skorygowaną o odpisy amortyzacyjne wartość godziwą na dzień nabycia Możejek jako wyższą spośród wartości godziwej i wartości użytkowej za wartość odzyskiwalną składników aktywów.

5. Procesy restrukturyzacyjne w IKS Solino Sp. z o.o.

W listopadzie 2006 roku zawarte zostało pomiędzy IKS SOLINO SA a związkami zawodowymi działającymi w spółce przy udziale PKN ORLEN i Skarbu Państwa porozumienie, które zakładało, utrzymanie Wydziału Konfekcjonowania Soli w strukturze IKS tylko pod warunkiem jego ekonomicznej opłacalności.

Zdaniem PKN ORLEN sprzedaż Wydziału Konfekcjonowania Soli („WKS”) inwestorowi branżowemu może gwarantować długofalowy rozwój zbywanego Wydziału, a w konsekwencji utrzymanie miejsc pracy.

PKN ORLEN podkreśla, że intencją ewentualnej transakcji sprzedaży WKS jest troska o przyszłość jej pracowników i utrzymanie miejsc pracy. W przypadku sprzedaży Wydziału zdecydowana większość pracowników wydziału utrzyma swoje miejsca pracy. Nieliczne osoby, które objęte zostaną reorganizacją firmy, będą mogły skorzystać z pakietu osłonowego, który jest przedmiotem negocjacji z organizacjami związkowymi w IKS SOLINO.

6. Transakcja sprzedaży spółki Spolana a.s. w ramach Grupy Kapitałowej

W 2006 roku miało miejsce nabycie akcji Spolana a.s. przez Zakłady Azotowe Anwil S.A. od spółki Unipetrol a.s. Po zrealizowaniu transakcji Grupa PKN ORLEN posiadała łącznie 95,18% praw głosu na Walnym Zgromadzeniu spółki. Zgodnie z obowiązującym w Republice Czeskiej prawem, Anwil S.A. działając w porozumieniu z PKN ORLEN uruchomił proces obowiązkowego wezwania na sprzedaż akcji Spolany a.s. przez akcjonariuszy mniejszościowych (MTO). Na potrzeby MTO akcje Spolana a.s. zostały wycenione przez niezależnego eksperta przy zastosowaniu podejścia i metodologii zgodnej z wytycznymi Czeskiego Banku Narodowego („CNB”). Zarząd spółki Anwil S.A. zaproponował akcjonariuszom mniejszościowym Spolana a.s. cenę za jedną akcję w wysokości 162 CZK. Wykup akcji od akcjonariuszy mniejszościowych zakończył się 21 marca 2007 roku. Po zakończeniu procesu MTO udział PKN ORLEN i Anwil S.A. w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki wyniósł łącznie 95,7%.

7. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu PKN ORLEN

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

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

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

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

Zmiany w składzie Zarządu Możejek

W związku ze złożoną rezygnacją z funkcji Prezesa Zarządu przez Pana Igora Chalupca, w dniu 31 stycznia 2007 roku, Rada Nadzorcza Możejek, odwołała pana Igora Chalupca ze składu Zarządu, jednocześnie powołując Pana Dariusza Formelę do składu Zarządu. W dniu 7 lutego 2007 roku Zarząd Możejek wybrał Pana Piotra Kownackiego na Prezesa Zarządu. W dniu 16 marca 2007 roku Pan Jan Maciejewicz złożył rezygnację z funkcji członka Zarządu. Zgodnie z litewskim prawem, po 14 dniach rezygnacja weszła w życie.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Możejek

W dniu 27 kwietnia 2007 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Możejek, w trakcie którego dokonano zmian w składzie Rady Nadzorczej. Aktualny skład Rady Nadzorczej jest następujący: Marek Moroz (przewodniczący), Czesław Bugaj, Piotr Kearny, Wojciech Wróblewski, Marcin Wasilewski, Rafał Zwierz, Arūnas Laurinaitis, Robertas Tamošiūnas oraz Gediminas Vaičiūnas.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
(w tysiącach złotych)

XVI. POZOSTAŁE

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało autoryzowane przez Zarząd Jednostki Dominującej w jej siedzibie w dniu 14 maja 2007 roku.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

.....

Prezes Zarządu

Piotr Kownacki

.....

Wiceprezes Zarządu

Cezary Filipowicz

.....

Wiceprezes Zarządu

Wojciech Heydel

.....

Wiceprezes Zarządu

Paweł Szymański

.....

Członek Zarządu

Krystian Pater

.....

Członek Zarządu

Krzysztof Szwedowski

Płock, dnia 14 maja 2007 roku