

**SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ
2009 ROKU**



ORLEN

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny QSr I / 2009

kwartał / (rok)

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za I kwartał roku obrotowego 2009 obejmujący okres od 01.01.2009 roku do 31.03.2009 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 14 maja 2009 roku
(data przekazania)

KPMG AUDYT Sp. z o.o.

(Podmiot uprawniony do badania)

=====

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	I kwartał narastająco okres od 1.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał narastająco okres od 1.01.2008 do 31.03.2008	I kwartał narastająco okres od 1.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał narastająco okres od 1.01.2008 do 31.03.2008
dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży	14 701 857	17 938 433	3 196 473	3 900 168
II. Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(320 487)	565 073	(69 680)	122 858
III. Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(1 271 301)	790 523	(276 406)	171 875
IV. Zysk/(Strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 094 873)	626 268	(238 047)	136 163
V. Zysk/(Strata) netto	(1 091 740)	643 579	(237 366)	139 927
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 151 001	986 259	250 250	214 432
VII. Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(851 929)	(682 406)	(185 226)	(148 369)
VIII. Środki pieniężne netto z (wykorzystane w) działalności finansowej	173 771	(237 565)	37 781	(51 651)
IX. Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	472 843	66 288	102 805	14 412
X. Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złoty ch/euro na akcję)	(2,56)	1,46	(0,56)	0,32
	stan na 31 marca 2009	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 marca 2009	stan na 31 grudnia 2008
XI. Aktywa trwałe	31 676 966	29 280 856	6 737 916	6 228 247
XII. Aktywa obrotowe	18 118 348	17 694 894	3 853 902	3 763 830
XIII. Aktywa razem	49 795 314	46 975 750	10 591 818	9 992 077
XIV. Zobowiązania długoterminowe	4 897 881	4 634 178	1 041 814	985 723
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	24 660 149	21 809 925	5 245 389	4 639 126
XVI. Kapitał własny	20 237 284	20 531 647	4 304 614	4 367 228
XVII. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	17 345 512	17 813 091	3 689 514	3 788 971
XVIII. Kapitał zakładowy	1 057 635	1 057 635	224 966	224 966
XIX. Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
XX. Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w złoty ch/euro na akcję)	40,55	41,65	8,63	8,86
	tys. zł		tys. EUR	
	I kwartał narastająco okres od 1.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał narastająco okres od 1.01.2008 do 31.03.2008	I kwartał narastająco okres od 1.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał narastająco okres od 1.01.2008 do 31.03.2008
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży	9 508 218	13 016 474	2 067 274	2 830 037
II. Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(393 754)	464 644	(85 610)	101 023
III. Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(1 952 995)	787 565	(424 620)	171 232
IV. Zysk/(Strata) netto	(1 599 265)	664 921	(347 712)	144 567
V. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	503 896	44 445	109 557	9 663
VI. Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(552 209)	(420 197)	(120 061)	(91 359)
VII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	531 907	478 014	115 647	103 930
VIII. Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	483 594	102 262	105 143	22 234
IX. Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję zwykłą (w złoty ch/euro na akcję)	(3,74)	1,55	(0,81)	0,34
	stan na 31 marca 2009	stan na 31 grudnia 2008	stan na 31 marca 2009	stan na 31 grudnia 2008
X. Aktywa trwałe	21 034 487	20 427 025	4 474 185	4 344 974
XI. Aktywa obrotowe	11 607 523	11 572 579	2 469 003	2 461 570
XII. Aktywa razem	32 642 010	31 999 604	6 943 188	6 806 544
XIII. Zobowiązania długoterminowe	1 153 200	1 216 318	245 294	258 720
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	17 773 216	15 401 410	3 780 490	3 275 990
XV. Kapitał własny	13 715 594	15 381 876	2 917 405	3 271 835
XVI. Kapitał zakładowy	1 057 635	1 057 635	224 966	224 966
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 złoty ch/euro na akcję)	32,07	35,96	6,82	7,65

Powyższe dane finansowe za I kwartał 2009 i 2008 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2009 roku – 4,7013 PLN/EUR;
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od 1 stycznia do 31 marca 2009 roku) – 4,5994 PLN/EUR.

SPIS TREŚCI

A ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	6
Dane objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	
I Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej	7
II Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2009 roku	7
III Wybrane dodatkowe noty objaśniające	11
IV Dane segmentowe	14
V Aktywa i zobowiązania warunkowe	16
VI Informacje o podmiotach powiązanych	16
VII Wydarzenia po dacie bilansowej mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe	17
B POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	18
I Opis dokonań Grupy Kapitałowej w I kwartale 2009 roku wraz z opisem czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy	18
II Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2009 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu, o których informowano w raportach bieżących	19
III Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu	20
IV Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki przez członków zarządu oraz rady nadzorczej	20
V Informacje o postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Jednostki Dominującej lub jednostek od niej zależnych, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych spółki	20
VI Informacja o udzielonych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie wartość poręczenia lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych spółki	20
VII Dodatkowe informacje	20
VIII Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie	20
IX Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach Jednostki Dominującej lub jednostek od niej zależnych	21
C KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN S.A.	22
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	22
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	23
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	24
Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym	24

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)



A ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota	31 marca 2009 (nie badane)	31 grudnia 2008
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		28 148 915	26 268 757
Wartości niematerialne		606 621	557 048
Wartość firmy		91 958	87 633
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		63 658	62 174
Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności		1 615 990	1 561 132
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		876 553	485 362
Inwestycje w nieruchomości		76 573	71 757
Prawo wieczystego użytkowania gruntów		98 967	99 247
Długoterminowe pożyczki i należności		97 731	87 746
Aktywa trwałe razem		31 676 966	29 280 856
Aktywa obrotowe			
Zapasy		8 831 871	9 089 047
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		6 634 604	6 356 174
Należności z tytułu podatku dochodowego		176 242	392 042
Krótkoterminowe aktywa finansowe		356 468	257 832
Rozliczenia międzyokresowe		235 090	204 088
Środki pieniężne		1 826 868	1 344 224
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		57 205	51 487
Aktywa obrotowe razem		18 118 348	17 694 894
Aktywa razem		49 795 314	46 975 750
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		(172 264)	(99 793)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		613 595	(76 792)
Zyski zatrzymane		14 619 293	15 704 788
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		17 345 512	17 813 091
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym		2 891 772	2 718 556
Kapitał własny razem		20 237 284	20 531 647
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	III.3.	2 794 736	2 610 651
Rezerwy	III.2.	720 946	747 287
Rezerwy na podatek odroczone		1 231 029	1 134 686
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		151 170	141 554
Zobowiązania długoterminowe razem		4 897 881	4 634 178
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		8 655 889	8 377 167
Rezerwy	III.2.	863 001	753 060
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		30 129	35 454
Kredyty i pożyczki	III.3.	13 341 622	11 282 114
Przychody przyszłych okresów		146 012	149 521
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 623 496	1 212 609
Zobowiązania krótkoterminowe razem		24 660 149	21 809 925
Pasywa razem		49 795 314	46 975 750

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)



Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Nota	3 miesiące zakończone 31 marca 2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2008 (nie badane)
Sprzedaż produktów	15 664 853	17 892 383
Podatek akcyzowy i inne opłaty	(4 391 149)	(3 982 102)
Przychody ze sprzedaży produktów netto	11 273 704	13 910 281
Sprzedaż towarów i materiałów	3 926 898	4 506 490
Podatek akcyzowy i inne opłaty	(498 745)	(478 338)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów netto	3 428 153	4 028 152
Przychody ze sprzedaży	14 701 857	17 938 433
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(10 464 141)	(12 505 674)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 267 486)	(3 789 535)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów III.5.	(13 731 627)	(16 295 209)
Zysk brutto ze sprzedaży	970 230	1 643 224
Koszty sprzedaży	(875 425)	(740 797)
Koszty ogólnego zarządu	(381 511)	(344 933)
Pozostałe przychody operacyjne	125 228	115 054
Pozostałe koszty operacyjne	(159 009)	(107 475)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(320 487)	565 073
Przychody finansowe	293 099	441 910
Koszty finansowe	(1 296 497)	(285 892)
Przychody i koszty finansowe	(1 003 398)	156 018
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	52 584	69 432
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(1 271 301)	790 523
Podatek dochodowy	179 561	(146 944)
Zysk/(Strata) netto	(1 091 740)	643 579
Składniki innych całkowitych dochodów:		
Wycena instrumentów zabezpieczających	(133 091)	9 867
Rozliczenia instrumentów zabezpieczających	43 621	(27 438)
Różnice kursowe z konsolidacji	895 392	(299 732)
Podatek odroczone od składników innych całkowitych dochodów	16 999	3 339
Suma składników innych całkowitych dochodów	822 921	(313 964)
Całkowite dochody ogółem	(268 819)	329 615
Zysk/(Strata) netto przypadający na:		
akcjonariuszy jednostki dominującej	(1 094 873)	626 268
akcjonariuszy mniejszościowych	3 133	17 311
Całkowite dochody przypadające na:		
akcjonariuszy jednostki dominującej	(476 957)	241 782
akcjonariuszy mniejszościowych	208 138	87 833
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych na akcję)	(2,56)	1,46

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)



Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	3 miesiące zakończone 31 marca 2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2008 (nie badane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
(Strata)/Zysk netto	(1 091 740)	643 579
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(52 584)	(69 432)
Amortyzacja	651 408	586 922
Strata/(Zysk) z tytułu różnic kursowych	844 657	(182 590)
Odsetki	95 746	130 521
Strata/(Zysk) na działalności inwestycyjnej	15 978	(3 573)
(Zwiększenie) stanu należności	(24 590)	(293 759)
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu zapasów	530 610	(909 493)
Zwiększenia stanu zobowiązań	103 234	1 079 157
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	45 452	(19 600)
Podatek dochodowy od (straty)/zysku przed opodatkowaniem	(179 561)	146 944
Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony)	190 732	(119 214)
Pozostałe korekty	21 659	(3 203)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 151 001	986 259
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(884 614)	(872 892)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	33 813	24 186
Sprzedaż akcji i udziałów	-	166 010
Odsetki otrzymane	2 214	3 423
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	(97)	(111)
Pozostałe	(3 245)	(3 022)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(851 929)	(682 406)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	3 493 549	1 331 232
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	237 011
Spląty kredytów i pożyczek	(3 159 541)	(1 305 008)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(366 071)
Zapłacone odsetki	(116 285)	(126 353)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(44 815)	(8 356)
Pozostałe	863	(20)
Środki pieniężne netto z (wykorzystane w) działalności finansowej	173 771	(237 565)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	472 843	66 288
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	9 801	(540)
Środki pieniężne na początek okresu	1 344 224	1 498 232
Środki pieniężne na koniec okresu	1 826 868	1 563 980
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	210 831	57 514

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)



Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	
1 stycznia 2009	2 284 888	(99 793)	(76 792)	15 704 788	17 813 091	2 718 556	20 531 647
Całkowite dochody ogółem	-	(72 471)	690 387	(1 094 873)	(476 957)	208 138	(268 819)
Zmiana udziału mniejszości w kapitale	-	-	-	9 378	9 378	(34 922)	(25 544)
31 marca 2009	2 284 888	(172 264)	613 595	14 619 293	17 345 512	2 891 772	20 237 284

nie badane

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	
1 stycznia 2008	2 284 888	83 302	(1 327 936)	18 895 081	19 935 335	2 637 425	22 572 760
Całkowite dochody ogółem	-	(14 232)	(370 254)	626 268	241 782	87 833	329 615
31 marca 2008	2 284 888	69 070	(1 698 190)	19 521 349	20 177 117	2 725 258	22 902 375

nie badane

I Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej

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

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

II Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2009 roku

1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259) („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Grupy na dzień 31 marca 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku, wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2009 roku i 31 marca 2008 roku oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 roku i 31 marca 2008 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień autoryzacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową.

Zgodnie z § 83 ust 1. Rozporządzenia w niniejszym sprawozdaniu finansowym zamieszczono kwartalną informację finansową Jednostki Dominującej, zawierającą: jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej, jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych i zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym.

2. Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany prezentacyjne

Począwszy od 1 stycznia 2009 roku w związku ze zmianami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) Grupa dokonała zmian w przyjętych zasadach rachunkowości w stosunku do:

- prezentacji sprawozdania z całkowitych dochodów, zgodnie z wymogami zmiany MSR 1 – Prezentacja sprawozdań finansowych,
- prezentacji informacji dotyczących segmentów operacyjnych zgodnie z nowym standardem MSSF 8 – Segmenty operacyjne (nota V),
- aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego, które można przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów trwałych, jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, zgodnie ze zmianą MSR 23 – Koszty finansowania zewnętrznego (nota III.6).

Od 1 stycznia 2009 roku uległy zmianie również następujące MSSF: MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i MSR 32 – „Instrumenty finansowe: prezentacja”. Zmiany te nie mają wpływu na prezentowane sprawozdanie finansowe.

W związku z interpretacją w KIMSF 13 – Programy lojalnościowe Grupa dokonała prezentacji efektów wartości programów lojalnościowych jako przychodów przyszłych okresów.

Na skutek zmian prezentacyjnych wprowadzonych w sprawozdaniu za rok 2008 dane porównywalne za 3 miesiące zakończone 31 marca 2008 roku zostały skorygowane w zakresie:

- reklasyfikacji zawiązania i odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy z pozostałej działalności operacyjnej do kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w wysokości 37 888 tysięcy złotych.
- korekty spisania wartości firmy rozpoznanych na dzień nabycia w aktywach Grupy Kapitałowej UNIPETROL i Grupy Kapitałowej Możejki w wysokości 46 607 tysięcy złotych.

W opinii Zarządu powyższe zmiany zapewniają lepszą prezentację efektów prowadzonej działalności.

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

a) waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz kwartalnej informacji finansowej Jednostki Dominującej jest złoty polski.

b) zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

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

- aktywa i pasywa każdego prezentowanego sprawozdania z sytuacji finansowej po kursie zamknięcia na dany dzień bilansowy;
- odpowiednie pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako różnice kursowe z konsolidacji.

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według kursu na dzień 31 marca 2009 roku – 4,7013 PLN/EUR i na dzień 31 grudnia 2008 roku – 4,1724 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według średniego kursu wymiany w okresie od 1 stycznia 2009 do 31 marca 2009 roku – 4,5994 PLN/EUR. Za okres od 1 stycznia 2008 do 31 marca 2008 roku kurs ten wynosił 3,5574 PLN/EUR.

Dane finansowe w CZK zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według kursu na dzień 31 marca 2009 roku – 0,1708 PLN/CZK i na dzień 31 grudnia 2008 roku – 0,1566 PLN/CZK;
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według średniego kursu wymiany w okresie od 1 stycznia 2009 do 31 marca 2009 roku – 0,1654 PLN/CZK. Za okres od 1 stycznia 2008 do 31 marca 2008 roku kurs ten wynosił 0,1394 PLN/CZK.

Dane finansowe w USD zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według kursu na dzień 31 marca 2009 roku – 3,5416 PLN/USD i na dzień 31 grudnia 2008 roku – 2,9618 PLN/USD;
- poszczególne pozycje z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według średniego kursu wymiany w okresie od 1 stycznia 2009 do 31 marca 2009 roku – 3,5578 PLN/USD. Za okres od 1 stycznia 2008 do 31 marca 2008 roku kurs ten wynosił 2,3299 PLN/USD.

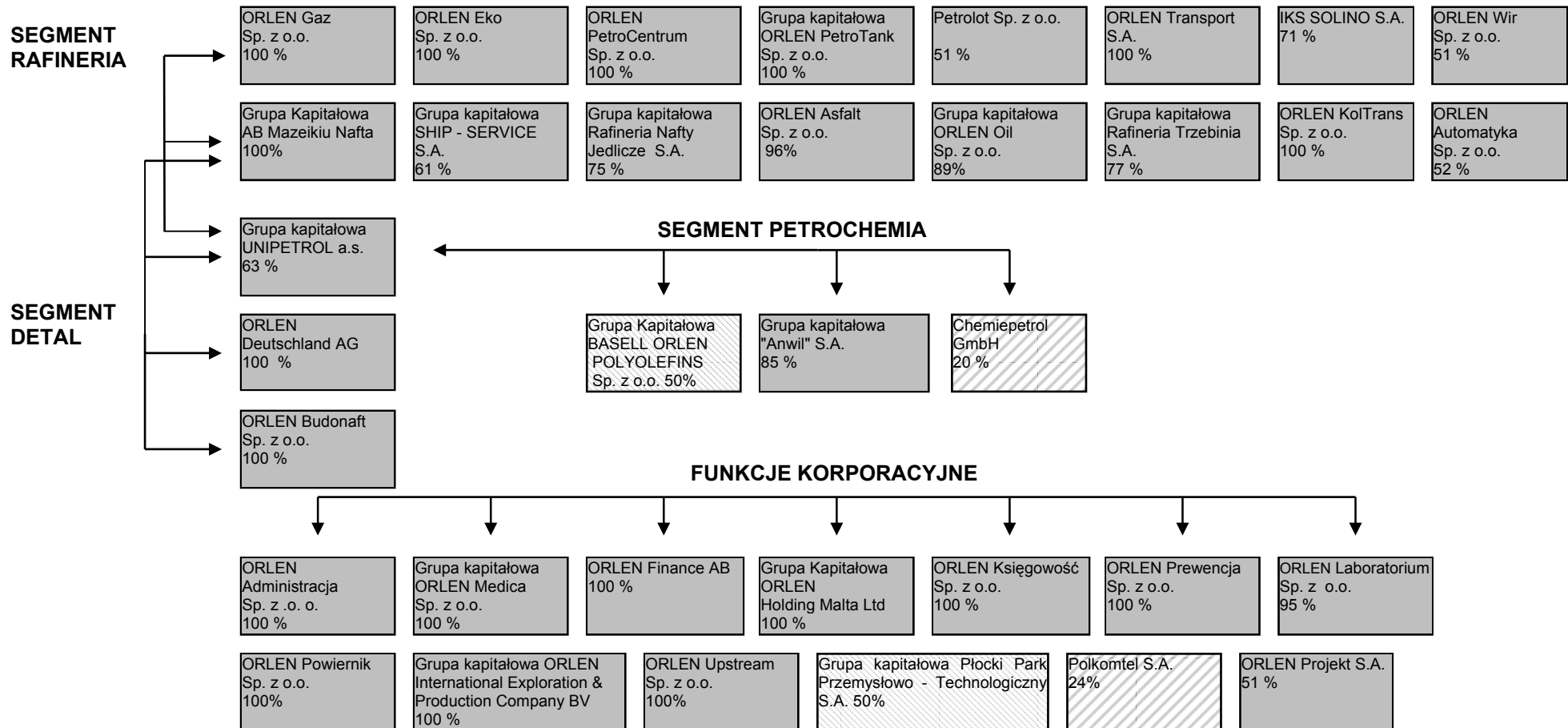
4. Spółki objęte śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje PKN ORLEN jako Jednostkę Dominującą oraz jednostki zlokalizowane głównie na terenie Polski, Niemiec, Czech, Litwy.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)



SCHEMAT KONSOLIDACJI JEDNOSTEK POWIĄZANYCH



- w schemacie zawarta jest informacja o posiadanych bezpośrednim i pośrednim udziale procentowym w kapitale własnym jednostek powiązanych
- Jednostka Dominująca PKN ORLEN została odpowiednio przyporządkowana do wszystkich segmentów operacyjnych
- spółki ORLEN Ochrona Sp. z o.o. i Centrum Serwisowe Sp. z o.o. na dzień 31 marca 2009 roku nie zostały objęte konsolidacją

Jednostki objęte konsolidacją metodą pełną
 Jednostki objęte konsolidacją metodą proporcjonalną
 Jednostki objęte konsolidacją metodą praw własności

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)



Wykaz jednostek wchodzących w skład Grup Kapitałowych niższego szczebla prezentowanych na schemacie Grupy Kapitałowej

Nazwa Grupy Kapitałowej	Udział w kapitale własnym ¹⁾ (w pełnych %)
1. Grupa kapitałowa ORLEN PetroTank Sp. z o.o.	100%
Petro-Mawi Sp. z o.o. w likwidacji	60% ⁵⁾
2. Grupa kapitałowa Rafineria Trzebinia S.A.	77%
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% ⁵⁾
AQUA PLANET Sp. z o.o.	37% ⁵⁾
EkoNaft Sp. z o.o.	99%
3. Grupa kapitałowa Ship Service S.A.	61% ²⁾
Ship-Service Agro Sp. z o.o.	100% ⁵⁾
4. Grupa kapitałowa Rafineria Nafty Jedlicze S.A.	75%
Raf-Koltrans Sp. z o.o.	100%
Raf-Służba Ratownicza Sp. z o.o.	100% ⁵⁾
Raf-Bit Sp. z o.o.	100% ⁵⁾
Konsorcjum Olejów Przepracowanych – Organizacja Odzysku S.A.	81%
Ran-Watt Sp. z o.o. w likwidacji	51% ⁵⁾
5. Grupa kapitałowa ORLEN Oil Sp. z o.o.	89%
ORLEN Oil Cesko s.r.o.	100%
Platinum Oil Sp. z o.o.	100%
Petro-Oil Pomorskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	100%
Petro-Oil Łódzkie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	25% ⁵⁾
Petro-Oil Seewax Sp. z o.o. w upadłości	25% ⁵⁾
Petro-Oil Małopolskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	24%
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%
6. Grupa kapitałowa AB Mazeikiu Nafta („Grupa Możejki”)	100% ³⁾
UAB Mazeikiu naftos sveikatos priežiūros centras	100%
UAB Uotas w likwidacji	100%
UAB PASLAUGOS TAU	100% ⁴⁾
UAB EMAS	100% ⁴⁾
UAB Remonto mechanikos centras	100%
AB Ventus-Nafta	100%
UAB Naftelf	34%
Grupa kapitałowa UAB Mazeikiu naftos prekybos namai	100%
- SIA Mazeikiu Nafta Tirdzniecības nams	100%
- OU Mazeikiu Nafta Trading House	100%
- Mazeikiu Nafta Trading House Sp. z o.o.	100%
7. Grupa kapitałowa UNIPETROL a.s.	63%
Grupa kapitałowa UNIPETROL RPA s.r.o. (wcześniej Steen Estates s.r.o.)	100%
- UNIPETROL DOPRAVA a.s.	100%
- CHEMOPETROL a.s. (wcześniej CHEMICKA SERVISNI a.s.)	100% ⁵⁾
- UNIRAF SLOVENSKO s.r.o.	100%
- POLYMER INSTITUTE BRNO spol. s.r.o.	100% ⁵⁾
- HC Litvinov a.s. (wcześniej HC Chemopetrol a.s.)	71% ⁵⁾
- CELIO a.s.	51% ⁵⁾
Grupa kapitałowa UNIPETROL TRADE a.s.	100%
- CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG	100%
- UNIPETROL AUSTRIA HmbH w likwidacji	100% ⁵⁾
- UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH	100%
Výzkumný ústav anorganické chemie a.s.	100% ⁵⁾
Grupa kapitałowa BENZINA s.r.o.	100%
- PETROTRANS s.r.o.	100%
UNIPETROL SERVICES s.r.o. (wcześniej Meliba Estates s.r.o.)	100%
UNIPETROL RAFINERIE s.r.o. (wcześniej Garo Estates s.r.o.)	100% ⁵⁾
Grupa kapitałowa PARAMO a.s.	100%
- MOGUL SLOVAKIA s.r.o.	100% ⁵⁾
CESKA RAFINERSKA a.s.	51%
Butadien Kralupy s.r.o.	51%

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)



Wykaz jednostek wchodzących w skład Grup Kapitałowych niższego szczebla prezentowanych na schemacie Grupy Kapitałowej

Nazwa Grupy Kapitałowej	Udział w kapitale własnym ¹⁾
8. Grupa kapitałowa "Anwil" S.A.	85%
Przedsiębiorstwo Inwestycyjno-Remontowe Remwil Sp. z o.o.	100%
Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe Pro-Lab Sp. z o.o.	99%
Spolana a.s.	100%
Przedsiębiorstwo Usług Specjalistycznych i Projektowych Chemeko Sp. z o.o.	56%
Zakład Usługowo Produkcyjny EKO-Droóg 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%
9. Grupa kapitałowa Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o.	50%
Basell ORLEN Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o.	100%
10. Grupa kapitałowa ORLEN Medica Sp. z o.o.	100%
Sanatorium Uzdrowskie "KRYSTYNKA" Sp. z o.o.	99% ⁵⁾
11. Grupa kapitałowa ORLEN Holding Malta Ltd.	100%
ORLEN Insurance Ltd.	100%
12. Grupa kapitałowa Płocki Park Przemysłowo-Technologiczny S.A.	50%
Centrum Komercjalizacji Technologii Sp. z o.o.	100% ⁵⁾
Centrum Edukacji Sp. z o.o.	69% ⁵⁾
13. Grupa kapitałowa ORLEN International Exploration & Production Company BV	100%
SIA Balin Energy	50% ⁵⁾

¹⁾ udział jednostki dominującej danej Grupy

²⁾ udział w ogólnej liczbie głosów wynosi 56%.

³⁾ w tym udział wykupu 10% akcji Możejek, któremu odpowiada zobowiązanie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wysokości 1 007 409 tysięcy złotych

⁴⁾ spółki powstałe w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2009 roku

⁵⁾ spółki nieobjęte konsolidacją w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2009 roku

III Wybrane dodatkowe noty objaśniające

1. Zawiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów i ich odwrócenie

	3 miesiące zakończone 31 marca 2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2008 (nie badane)
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych		
Zawiązanie odpisu aktualizującego	(18 518)	(17 602)
Odwrocenie odpisu aktualizującego	29 474	21 073
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne		
Zawiązanie odpisu aktualizującego	-	(1 213)
Odwrocenie odpisu aktualizującego	575	(3)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów dostępnych do sprzedaży		
Zawiązanie odpisu aktualizującego	(45)	(2 852)
Odwrocenie odpisu aktualizującego	364	977
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Zawiązanie odpisu aktualizującego	(31 668)	(38 318)
Odwrocenie odpisu aktualizującego	22 622	40 030
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		
Zawiązanie odpisu aktualizującego	(53 894)	(41 373)
Odwrocenie odpisu aktualizującego	22 425	3 493

2. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy długoterminowe

	31 marca 2009 (nie badane)	31 grudnia 2008
Środowiskowa	348 931	341 378
Na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	250 384	246 229
Na ryzyko gospodarcze	88 436	83 400
Na koszty programów osłonowych	-	49 266
Pozostałe	33 195	27 014
Razem	720 946	747 287

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)



Rezerwy krótkoterminowe

	31 marca 2009 (nie badane)	31 grudnia 2008
Środowiskowa	47 612	50 331
Na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	36 840	37 759
Na ryzyko gospodarcze	621 679	555 512
Na koszty programów osłonowych	83 731	40 762
Pozostałe	73 139	68 696
Razem	863 001	753 060

3. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki długoterminowe

	31 marca 2009 (nie badane)	31 grudnia 2008
Kredyty bankowe	1 601 162	1 411 029
Pożyczki	2 056	34 023
Dłużne papiery wartościowe	1 191 518	1 165 599
Razem	2 794 736	2 610 651

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

	31 marca 2009 (nie badane)	31 grudnia 2008
Kredyty bankowe	13 297 598	11 241 698
Pożyczki	627	627
Dłużne papiery wartościowe	43 397	39 789
Razem	13 341 622	11 282 114

W niniejszym sprawozdaniu finansowym 11 469 891 tysięcy złotych zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów zostało wykazanych w zobowiązaniach krótkoterminowych. Są to zobowiązania wynikające z umów kredytowych zawierających zapis odnośnie wymaganego poziomu relacji zadłużenia netto do wskaźnika EBITDA (wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację), który na dzień 31 grudnia 2008 roku został przekroczony.

Przekroczenie wymaganego w umowach poziomu relacji zadłużenia netto do EBITDA nastąpiło na dzień 31 grudnia 2008 roku przede wszystkim wskutek wpływu efektów księgowych związanych z wyceną zapasów w następstwie spadku cen ropy i produktów rafineryjnych, jak również z tytułu przeszacowania kredytów walutowych spowodowanego spadkiem kursu złotego.

Zgodnie z wymogami międzynarodowego standardu rachunkowości MSR 1 naruszenie warunków umów kredytowych, które według stanu na dzień bilansowy może spowodować ograniczenie bezwarunkowej dostępności kredytów w okresie najbliższych 12 miesięcy, powoduje konieczność zakwalifikowania związanych z takimi umowami zobowiązań jako krótkoterminowe.

W dniu 27 kwietnia 2009 roku PKN ORLEN S.A. zakończył rozmowy z kredytodawcami będącymi stronami ww. umów w odniesieniu do kredytów o wartości wynoszącej na dzień 31 marca 2009 roku 11 003 460 tysięcy złotych, tym samym uzyskał zgody na okresowe przekroczenie maksymalnego wskaźnika zadłużenia oraz na kontynuowanie współpracy w ramach wcześniej przyznanych limitów i terminów spłaty kredytów.

PKN ORLEN na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania miał dostęp do niewykorzystanych środków z ww. umów. W sprawozdaniach finansowych za drugi kwartał 2009 roku zobowiązania kredytowe zostaną zaprezentowane jako długoterminowe.

Dla kredytów w spółkach zależnych o wartości 466 431 tysięcy złotych trwają rozmowy odnośnie warunków kontynuowania finansowania.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem ani po dniu bilansowym nie wystąpiły przypadki naruszenia spłat kapitału bądź odsetek z tytułu kredytów lub pożyczek.

4. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 31 marca 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów wynosi odpowiednio 2 126 547 tysięcy złotych i 1 969 908 tysięcy złotych.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)



5. Koszty według rodzaju

	3 miesiące zakończone 31 marca 2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2008 (nie badane)
Zużycie materiałów i energii	(9 841 856)	(11 791 690)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 267 486)	(3 789 535)
Usługi obce	(652 046)	(822 175)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(485 923)	(431 173)
Amortyzacja	(651 408)	(586 922)
Podatki i opłaty	(141 908)	(123 757)
Pozostałe	(254 084)	(179 779)
Razem	(15 294 711)	(17 725 031)
Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych	109 850	209 933
Świadczenia na własne potrzeby	37 289	26 684
Koszty operacyjne	(15 147 572)	(17 488 414)
Koszty sprzedaży	875 425	740 797
Koszty ogólnego zarządu	381 511	344 933
Pozostałe koszty operacyjne	159 009	107 475
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(13 731 627)	(16 295 209)

6. Przychody i koszty finansowe

	3 miesiące zakończone 31 marca 2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2008 (nie badane)
Przychody finansowe		
Przychody z tytułu odsetek	25 686	28 232
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	70 052	355 655
Zmniejszenie odpisu aktualizującego wartość należności	2 594	2 848
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych pochodnych i wbudowanych	191 496	52 428
Pozostałe	3 271	2 747
Razem	293 099	441 910
Koszty finansowe		
Koszty z tytułu odsetek	(92 910)	(136 189)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(911 794)	(7 840)
Straty ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	(295)
Aktualizacja wartości inwestycji	-	(211)
Zwiększenie odpisu aktualizującego wartość należności	(6 566)	(1 080)
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych pochodnych i wbudowanych	(272 866)	(127 638)
Pozostałe	(12 361)	(12 639)
Razem	(1 296 497)	(285 892)

Od dnia 1 stycznia 2009 roku, zgodnie z MSR 23, Grupa kapitalizuje jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia te koszty finansowania zewnętrznego, które można przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów trwałych.

Kwota kosztów skapitalizowanych w okresie od 1 stycznia 2009 do 31 marca 2009 wyniosła 19 329 tysięcy złotych. Stopa kapitalizacji zastosowana do wyliczenia kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego za 3 miesiące zakończone 31 marca 2009 wyniosła 2,52 % w stosunku rocznym.

7. Podatek dochodowy

	3 miesiące zakończone 31 marca 2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2008 (nie badane)
Podatek dochodowy bieżący	(35 831)	(150 215)
Podatek odroczony	215 392	3 271
Razem	179 561	(146 944)

IV Dane segmentowe

Zmiana zasad prezentacji informacji dotyczących segmentów operacyjnych

W związku z nowymi wymogami dotyczącymi sprawozdawczości segmentowej wprowadzonymi z dniem 1 stycznia 2009 roku przez MSSF 8 – Segmenty Operacyjne, Grupa Kapitałowa PKN ORLEN prezentuje nowy podział segmentowy.

Działalność Grupy alokowana jest do następujących segmentów operacyjnych:

- Segment Rafineryjny – produkcja i hurt rafineryjny, produkcja i sprzedaż olejów oraz produkcja pomocnicza
- Segment Detal – sprzedaż na stacjach paliw
- Segment Petrochemiczny – produkcja i hurt petrochemiczny oraz produkcja i sprzedaż chemii
- Funkcje Korporacyjne.

Alokacja spółek Grupy Kapitałowej PKN ORLEN do segmentów operacyjnych została zaprezentowana w nocie II 4.

Najistotniejsze zmiany w porównaniu do poprzednio prezentowanego podziału segmentowego:

- sprzedaż hurtowa i logistyka, poprzednio w całości prezentowane w Segmencie Rafineryjnym, zostały w odpowiedniej części przypisane do Segmentu Petrochemicznego,
- sprzedaż na stacjach paliw, poprzednio prezentowana w Segmencie Rafineryjnym, została pokazana jako odrębny segment,
- produkcja pomocnicza poprzednio prezentowana w Segmencie Pozostała Działalność została alokowana do odpowiednich segmentów według rodzaju świadczonych usług,
- wyodrębniono Funkcje Korporacyjne obejmujące działalność związaną z zarządzaniem i administracją i innymi funkcjami wsparcia oraz pozostałą działalność nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów.

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 roku

	Segment Rafineryjny	Segment Detal	Segment Petrochemiczny	Funkcje Korporacyjne	Wylączenia	Razem
Sprzedaż zew nętrzna	7 906 146	4 725 952	2 049 964	19 795		14 701 857
Sprzedaż między segmentami	2 657 498	13 173	903 671	45 178	(3 619 520)	-
Przychody ogółem	10 563 644	4 739 125	2 953 635	64 973	(3 619 520)	14 701 857
Koszty operacyjne ogółem	(10 700 112)	(4 625 846)	(3 048 370)	(233 763)	3 619 528	(14 988 563)
Pozostałe przychody operacyjne	40 107	17 707	27 937	39 477		125 228
Pozostałe koszty operacyjne	(19 449)	(43 654)	(5 612)	(90 294)		(159 009)
Wynik segmentu	(115 810)	87 332	(72 410)	(219 607)	8	(320 487)
Przychody finansowe						293 099
Koszty finansowe						(1 296 497)
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności	666	-	(39)	51 957		52 584
Strata przed opodatkowaniem						(1 271 301)
Podatek dochodowy						179 561
Strata netto						(1 091 740)

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)



Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2008 roku

	Segment Rafineria	Segment Detal	Segment Petrochemia	Funkcje Korporacyjne	Wyłączenia	Razem
Sprzedaż zewnętrzna	10 046 070	4 874 475	2 991 856	26 032		17 938 433
Sprzedaż między segmentami	3 408 384	10 494	1 082 733	41 539	(4 543 150)	-
Przychody ogółem	13 454 454	4 884 969	4 074 589	67 571	(4 543 150)	17 938 433
Koszty operacyjne ogółem	(13 134 215)	(4 817 230)	(3 806 784)	(166 022)	4 543 313	(17 380 938)
Pozostałe przychody operacyjne	31 684	27 570	20 624	35 176		115 054
Pozostałe koszty operacyjne	(21 473)	(25 390)	(10 625)	(49 988)		(107 476)
Wynik segmentu	330 450	69 919	277 804	(113 263)	163	565 073
Przychody finansowe						441 910
Koszty finansowe						(285 892)
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności	(206)	-	(303)	69 941		69 432
Zysk przed opodatkowaniem						790 523
Podatek dochodowy						(146 944)
Zysk netto						643 579

Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty zgodnie z poprzednio obowiązującym standardem MSR 14 – Segmenty działalności za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2008 roku

	Segment Rafinerijny	Segment Petrochemiczny	Segment Chemiczny	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Sprzedaż zewnętrzna	14 820 617	2 256 317	732 842	128 657		17 938 433
Sprzedaż między segmentami	2 117 977	1 030 435	3 691	343 391	(3 495 494)	-
Przychody ogółem	16 938 594	3 286 752	736 533	472 048	(3 495 494)	17 938 433
Koszty operacyjne ogółem	(16 547 248)	(3 062 989)	(646 433)	(481 941)	3 493 751	(17 244 860)
Pozostałe przychody operacyjne	68 721	20 439	5 447	22 893		117 500
Pozostałe koszty operacyjne	(116 992)	(12 514)	(4 665)	(12 483)		(146 654)
Wynik segmentu	343 075	231 688	90 882	517	(1 743)	664 419
Nieprzypisane przychody całej Grupy						1 039
Nieprzypisane koszty całej Grupy						(100 385)
Zysk z działalności operacyjnej						565 073
Przychody finansowe						441 910
Koszty finansowe						(285 892)
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności	(206)	-	(303)	69 941		69 432
Zysk przed opodatkowaniem						790 523
Podatek dochodowy						(146 944)
Zysk netto						643 579

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)



V Aktywa i zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe Grupy PKN ORLEN w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2009 roku	31 grudnia 2008	Zwiększenia/ (Zmniejszenia)	31 marca 2009 (nie badane)
Toczące się postępowania w sprawie nieruchomości o nieregulowanym stanie prawnym	306	(306)	-
Postępowanie antymonopolowe UOKiK	18 500	-	18 500
Sprawy sporne dochodzone na drodze sądowej	17 396	10 830	28 226
Razem	36 202	10 524	46 726

VI Informacje o podmiotach powiązanych

Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi

a) Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółki lub jednostki zależne z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2009 roku w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

b) 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 2009 roku osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim spółki Grupy nie udzieliły zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz nie zawarto z nimi innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki i jednostek z nią powiązanych.

Na dzień 31 marca 2009 roku nie występują pożyczki udzielone przez spółki Grupy osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2009 roku nie wystąpiły istotne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2009 roku kluczowy personel kierowniczy Spółki oraz spółek Grupy Kapitałowej na podstawie złożonych oświadczeń o zawartych transakcjach ze stronami powiązanymi wykazał następujące rodzaje transakcji:

Rodzaj powiązania poprzez kluczowy personel kierowniczy Spółki i spółek Grupy Kapitałowej	Rodzaj transakcji			
	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania
Osoby nadzorujące	135 797	74 616	116 515	17 382
Osoby zarządzające	13	4	-	-
Pozostały kluczowy personel	2	-	-	-
Razem	135 812	74 620	116 515	17 382

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)



d) Transakcje Jednostki Dominującej ze stronami powiązanymi w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2009 roku oraz stan rozrachunków na dzień 31 marca 2009 roku

	Jednostki zależne	Jednostki współkontrolowane	Jednostki stowarzyszone	Wyłączenia	Razem jednostki powiązane
Sprzedaż	4 291 847	391 734	2 925	(4 486 729)	199 777
Zakupy	560 657	4 013	26 347	(544 772)	46 245
Przychody finansowe z tytułu odsetek	1 201	1 121	1	(1 761)	562
Koszty finansowe z tytułu odsetek	1 198	-	-	(1 198)	-
Należności krótkoterminowe (netto)	1 221 811	332 662	1 350	(1 387 450)	168 373
Zobowiązania krótkoterminowe	503 109	1 997	10 429	(490 939)	24 596
Należności długoterminowe	14 721	-	-	(14 721)	-
Zobowiązania długoterminowe	25 254	-	-	(25 254)	-

VII Wydarzenia po dacie bilansowej mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe

W dniu 27 kwietnia 2009 roku PKN podpisał porozumienia z bankami finansującymi działalność Grupy w sprawie kontynuacji współpracy. Szczegółowe informacje przedstawiono w notach A.III.3. i B.II.3.

W dniu 29 kwietnia 2009 roku PKN ORLEN w wyniku realizacji umowy opcji sprzedaży, z dnia 9 czerwca 2006 roku nabył od Rządu Republiki Litewskiej 70 750 000 akcji zwykłych, stanowiących 9,98% kapitału zakładowego AB Mazeikiu Nafta.

W rezultacie PKN ORLEN S.A. posiada akcje reprezentujące 100% kapitału zakładowego AB Mazeikiu Nafta.

B POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

I Opis dokonania Grupy Kapitałowej w I kwartale 2009 roku wraz z opisem czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy

Zmiany wyników podstawowych podmiotów Grupy Kapitałowej PKN ORLEN w stosunku do danych za I kwartał 2008 roku kształtowały się następująco:

- W PKN ORLEN S.A. wynik operacyjny zmniejszył się o (-) 858 mln zł (r/r), głównie w wyniku zmian cen ropy, spadku dyferencjału Ural/Brent oraz niższych wolumenów sprzedaży i marż na produktach petrochemicznych.
- W Grupie Kapitałowej Możejki strata operacyjna zmniejszyła się o 47 mln zł (r/r), głównie w efekcie wyższych wolumenów przy negatywnym wpływie dyferencjału Ural/Brent;
- W Grupie Kapitałowej Unipetrol wynik operacyjny zmniejszył się o (-) 107 mln zł (r/r), głównie w rezultacie niższych wolumenów sprzedaży oraz spadku marż na produktach petrochemicznych;
- W Basell Orlen Polyolefins zysk operacyjny zmniejszył się o (-) 20 mln zł (r/r), głównie w rezultacie spadku marż na poliolefinach oraz niższych wolumenów sprzedaży;
- W Grupie Kapitałowej Anwil zysk operacyjny utrzymał się na poziomie z I kwartału 2008 roku i wyniósł 90 mln zł, głównie dzięki wysokim marżom na nawozach sztucznych;
- Wzrost zysków operacyjnych w pozostałych spółkach Grupy ORLEN wyniósł 53 mln zł (r/r).

Największy wpływ na zmianę wyników I kwartału 2009 roku w stosunku do danych porównywalnych miały spadkowe tendencje cen ropy naftowej Brent. Szacowany wpływ zmian relacji bieżących cen ropy naftowej do kosztów surowca ujętych w koszcie wytworzenia według wyceny zapasów metodą średniej ważonej wyniósł (-) 572 mln zł (r/r). Ujemny wpływ czynników makroekonomicznych obejmujących zmiany dyferencjału Ural/Brent, marż rafineryjnych i petrochemicznych oraz kursów walut wyniósł (-) 236 mln zł (r/r). W kwocie tej ujęto także efekty przeszacowania pozycji wyrażonych w walutach obcych nie związanych bezpośrednio z podstawową działalnością operacyjną takich jak rezerwy na ryzyka gospodarcze.

Wzrost wolumenowej sprzedaży o 61 tys. ton (r/r), głównie w segmencie produktów rafineryjnych, doprowadził do poprawy wyniku operacyjnego o około 69 mln zł (r/r). Zrealizowany poziom sprzedaży odzwierciedla również występujące w I kwartale 2009 roku zdarzenia o charakterze jednorazowym, które spowodowały pogorszenie wyniku I kwartału 2009 roku o około (-) 87 mln zł (r/r). Zdarzenia te były związane przede wszystkim z przejściowymi problemami technicznymi Wytwórni Wodoru w PKN ORLEN S.A. oraz postojami remontowymi instalacji Reformingu, Visbreakingu oraz Hydroodsierczania Oleju Napędowego w Możejki Nafta, postojami instalacji Reformingu i Hydrokrakingu oraz Visbreaking w Grupie Unipetrol.

Wyniki I kwartału 2009 roku zostały dodatkowo pomniejszone z tytułu wyższej amortyzacji oraz kosztów realizacji zwiększonego w stosunku do ubiegłego roku wymaganego poziomu ilości biokomponentów w paliwach wyrażonego w Narodowym Celu Wskaźnikowym na rok 2009 (NCW).

Koszty finansowe i wynik netto

Koszty finansowe netto w I kwartale 2009 roku wyniosły (-) 1 003 mln zł, z czego (-) 842 mln zł stanowiły ujemne różnice kursowe netto. Najistotniejszą pozycję stanowiły ujemne różnice kursowe od kredytów w kwocie 785 mln zł dotyczące głównie niezrealizowanych różnic kursowych z przeszacowania kredytów w EUR.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych strata netto Grupy ORLEN za I kwartał 2009 roku wyniosła (-) 1 092 mln zł.

Zadłużenie finansowe

Przeszacowanie kredytów walutowych spowodowało zwiększenie zadłużenia w I kwartale 2009 roku o 1 925 mln zł. Wzrost salda środków pieniężnych głównie w efekcie nadwyżki środków pieniężnych netto wygenerowanych z działalności operacyjnej po uwzględnieniu wydatków na działalność inwestycyjną pozwolił ograniczyć wzrost zadłużenia netto w okresie do poziomu 1 760 mln zł. W efekcie saldo zadłużenia netto na koniec I kwartału 2009 roku wyniosło 14 309 mln zł.

Różnice kursowe z przeszacowania kredytów w USD w stosunku do których ustanowiono powiązanie zabezpieczające z inwestycją w Możejki Nafta w kwocie 652 mln zł oraz zmiana salda zadłużenia jednostek zagranicznych na skutek przeliczenia jego stanu na złotówki po kursach na dzień bilansowy w ramach procedur konsolidacyjnych w kwocie 488 mln zł są ujmowane w kapitałach własnych w pozycji różnice kursowe z konsolidacji. Pozostała kwota różnic kursowych obejmuje przede wszystkim niezrealizowane różnice kursowe z przeszacowania kredytów w EUR.

Grupa wykorzystuje kredyty w EUR do finansowania działalności jako naturalne zabezpieczenie ekonomiczne przed zmiennością wyników operacyjnych na skutek wahań kursu złotego.

Podobne czynniki makroekonomiczne będą również wywierały istotny wpływ na poziom wyników w kolejnych kwartałach roku 2009.

II Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2009 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu, o których informowano w raportach bieżących

1. Roszczenia PKN ORLEN wobec Yukos International UK B.V

PKN ORLEN S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 2/2009 z dnia 6 stycznia 2009 roku, w nawiązaniu do umowy sprzedaży akcji AB Mazeikiu Nafta zawartej 26 maja 2006 roku, że otrzymał od Yukos International UK B.V. z siedzibą w Holandii („Yukos International”) pismo, w którym Yukos International nie zgadza się z roszczeniami PKN ORLEN S.A. wobec Yukos International z tytułu niezgodności ze stanem faktycznym oświadczeń Yukos International dotyczących sytuacji spółki AB Mazeikiu Nafta na dzień 14 grudnia 2006 roku, a tym samym na przekazanie PKN ORLEN S.A. kwoty zgromadzonej na rachunku powierniczym (escrow). Po przeanalizowaniu treści tego listu PKN ORLEN S.A. informuje, iż nie akceptuje stanowiska Yukos International i zamierza prowadzić dalsze działania w celu dochodzenia odpowiedzialności Yukos International z tytułu niezgodności zakwestionowanych oświadczeń ze stanem faktycznym.

PKN ORLEN S.A. posiadał na 31 marca 2009 roku 90,02% udziałów w AB Mazeikiu Nafta.

2. Realizacja Umowy opcji sprzedaży akcji AB Mazeikiu Nafta na rzecz PKN ORLEN

PKN ORLEN S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 31/2009 z dnia 11 marca 2009 roku, w nawiązaniu do umowy opcji sprzedaży akcji AB Mazeikiu Nafta („AB Mazeikiu Nafta”) pozostających własnością Rządu Republiki Litewskiej („Rząd Republiki Litewskiej”) („opcja sprzedaży”), że otrzymał od Rządu Republiki Litewskiej formalną notyfikację w sprawie wykonania opcji sprzedaży.

W raporcie bieżącym nr 35/2009 PKN ORLEN S.A. poinformował, że w dniu 26 marca 2009 roku PKN ORLEN podpisał z Rządem Republiki Litewskiej list określający warunki wykonania umowy opcji sprzedaży, z 9 czerwca 2006 roku, („Umowa opcji sprzedaży”) akcji AB Mazeikiu Nafta pozostających własnością Rządu Republiki Litewskiej („List”).

Na mocy Umowy opcji sprzedaży, o której mowa powyżej, Rząd Republiki Litewskiej stał się uprawniony do sprzedaży na rzecz PKN ORLEN S.A. 70 750 000 akcji zwykłych AB Mazeikiu Nafta, o wartości nominalnej 1 LTL każda, stanowiących 9,98% kapitału zakładowego AB Mazeikiu Nafta. Opcja miała obowiązywać przez okres pięciu lat od finalizacji zakupu akcji stanowiących 30,66% od Rządu Republiki Litewskiej. Łączna cena za wszystkie akcje objęte opcją sprzedaży wyniosła 284 450 375 USD (4,0205 USD za jedną akcję).

Zgodnie z postanowieniami Listu, PKN ORLEN S.A. niezwłocznie dokonał przelewu 20% ceny za akcje AB Mazeikiu Nafta, czyli 56 890 075 USD na rachunek zastrzeżony. Pozostała część kwoty należnej za akcje AB Mazeikiu Nafta została zapłacona 29 kwietnia 2009 roku i została powiększona o odsetki przewidziane w Umowie opcji sprzedaży w wysokości USD 6M LIBOR liczone od 20 marca 2009 roku. W rezultacie 29 kwietnia 2009 roku nastąpiło zamknięcie transakcji i przeniesienie własności akcji AB Mazeikiu Nafta, których dotyczy Umowa opcji sprzedaży, na rzecz PKN ORLEN S.A.

3. Obniżenie międzynarodowego długoterminowego ratingu kredytowego

PKN ORLEN S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 22/2009, że w dniu 2 marca 2009 roku agencja ratingowa Fitch Ratings („Agencja”) obniżyła międzynarodowy długoterminowy rating kredytowy dla PKN ORLEN S.A. z dotychczasowej oceny „BBB-/negative outlook (Rating Watch Negative)” na „BB+ (Rating Watch Negative)”. Agencja obniżyła także krótkoterminowy międzynarodowy rating dla PKN ORLEN S.A. z poziomu „F3” na „B”.

Agencja Fitch Ratings uzasadniła zmianę ratingu dla Spółki wzrostem poziomu zadłużenia netto PKN ORLEN S.A. według opublikowanych niezaudytowanych wyników finansowych Spółki za czwarty kwartał 2008 roku oraz planem istotnych, w ocenie Agencji, wydatków inwestycyjnych na lata 2009-2013, w obliczu przewidywanego przez Agencję pogorszenia się warunków rynkowych w segmencie rafineryjnym i petrochemicznym. Ponadto Agencja zdecydowała się utrzymać rating Spółki pod obserwacją ze względu na przekroczenie przez PKN ORLEN wymaganych w umowach kredytowych wskaźników zadłużenia na 31 grudnia 2008.

Po tym, jak PKN ORLEN S.A. podpisał 27 kwietnia 2009 roku porozumienia z bankami uchylające przypadek przekroczenia warunków umów kredytowych, Agencja Fitch potwierdziła rating na poziomie „BB+”, z perspektywą stabilną, w ramach którego obecny poziom zadłużenia Spółki jest uznawany za bezpieczny.

Celem Zarządu PKN ORLEN S.A. pozostaje jak najszybszy powrót do ratingu inwestycyjnego.

W zatwierdzonej w zeszłym roku strategii, Zarząd Spółki wskazał poprawę efektywności jako jeden z głównych filarów działania. Obserwowane od kilku miesięcy pogorszenie sytuacji na rynkach światowych wzmacnia determinację Zarządu do kontynuowania tych prac celem zapewnienia Spółce stabilności finansowej oraz solidnych podstaw do długoterminowego wzrostu wartości.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)



Zarząd PKN ORLEN S.A. jest przekonany, iż konsekwentne zwiększanie efektywności działania Spółki, rozsądna redukcja wydatków oraz dyscyplina finansowa spowodują utrzymanie niezagrożonej sytuacji finansowej Spółki.

III Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez 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 p.p. w okresie 20.02.2009–30.04.2009	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
ING OFE	-	-	5,17 p.p.	5,17%	22 118 813
Pozostali	72,48%	309 998 865	(5,17) p.p.	67,31%	287 880 052
Razem	100%	427 709 061	-	100%	427 709 061

* Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 20 lutego 2009 roku

** Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 30 kwietnia 2009 roku

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

IV Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki przez członków zarządu oraz rady nadzorczej

	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego*	Nabycie	Zbycie	Zwiększenie z tytułu zmiany składu	Zmniejszenie z tytułu zmiany składu	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania raportu**
Zarząd	-	-	-	-	-	-
Rada Nadzorcza	507	-	-	-	-	507
Janusz Zieliński	407	-	-	-	-	407
Grzegorz Borowiec	100	-	-	-	-	100

* Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 13 lutego 2009 roku

** Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 30 kwietnia 2009 roku

V 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 2009 roku Jednostka Dominująca ani jednostki od niej zależne nie były stroną w postępowaniach dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

VI Informacja o udzielonych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie wartość poręczenia lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych spółki

W ramach Grupy w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2009 roku PKN ORLEN i jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytów, gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce zależnej, gdzie wartość poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

VII Dodatkowe informacje

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszonego poboru na dzień 31 marca 2009 roku wynosiły 1 038 331 tysięcy złotych.

VIII Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie

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

IX Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach Jednostki Dominującej lub jednostek od niej zależnych

Na dzień 31 marca 2009 roku Grupa PKN ORLEN jest stroną w następujących postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej:

1. Postępowania podatkowe w Rafinerii Trzebinia S.A.

Postępowanie dotyczy prawidłowości rozliczeń podatku akcyzowego za okres styczeń-wrzesień 2004 roku oraz podatku od towarów i usług za lata 2002, 2003 i okres styczeń – kwiecień 2004.

2. Postępowanie Urzędu Regulacji Energetyki („URE”) w Rafinerii Trzebinia S.A.

Postępowanie dotyczy wymierzenia kary pieniężnej, w związku z naruszeniem warunków koncesji na wytwarzanie paliw ciekłych.

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

Roszczenie dotyczy zwrotu 253 udziałów w spółce ORLEN PetroTank, które Tankpol przeniósł na rzecz PKN tytułem przewłaszczenia na zabezpieczenie..

4. Roszczenia i spory sądowe - ENERGA – OPERATOR SA

Postępowanie dotyczy rozliczenia spornej opłaty systemowej, pomiędzy PKN i ENERGA – OPERATOR za okres od dnia 5 lipca 2001 do 30 czerwca 2002 roku. W kwietniu 2009 roku Sąd Apelacyjny zobowiązał PKN ORLEN do złożenia dodatkowych dokumentów. Termin następnej rozprawy nie został wyznaczony

5. Roszczenia związane z karą nałożoną przez Komisję Europejską na Unipetrol a.s.

Roszczenie dotyczy domniemanego porozumienia w obszarze produkcji emulsji polimeryzowanego kauczuku styrenowo – butadienowego.

6. Postępowanie antymonopolowe, w związku z podejrzeniem:

- zawarcia przez PKN ORLEN i Grupę Lotos porozumienia ograniczającego konkurencję na krajowym rynku sprzedaży benzyny uniwersalnej U95.
- stosowania przez PKN ORLEN w latach 2000 – 2004 praktyki ograniczającej konkurencję na krajowym rynku glikolu. Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów w Warszawie wyznaczył termin rozprawy w sprawie odwołania PKN ORLEN od decyzji Prezesa UOKiK na dzień 29 czerwca 2009 roku;
- stosowania przez PKN ORLEN, Stację Paliw Kogut Sp.j. oraz Spółkę MAGPOL B. Kułakowski i Wspólnicy Sp.j. praktyki ograniczającej konkurencję na krajowym rynku płynnych paliw silnikowych;

7. Ryzyko dotyczące zbycia aktywów i wierzytelności w związku z nabyciem akcji Unipetrol

Ryzyko dotyczy umowy z Agrofert Holding związanej ze zbyciem części aktywów i wierzytelności spółek Grupy UNIPETROL.

Szczegółowe informacje o powyżej wymienionych postępowaniach zostały przedstawione w Nocie 18.b-h do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. sporządzonego według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku.

Pomiędzy datą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. za rok 2008 a datą sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsce istotne zmiany inne niż opisane powyżej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera rezerwy na pokrycie ewentualnych negatywnych skutków rozstrzygnięć powyższych postępowań oszacowane na podstawie najlepszej wiedzy Zarządu.

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)



C KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN S.A.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31 marca 2009 (nie badane)	31 grudnia 2008
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	9 690 744	9 477 906
Wartości niematerialne	107 337	85 333
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	32 259	32 304
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	10 344 235	10 340 725
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	758 641	389 190
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	86 150	86 446
Długoterminowe pożyczki i należności	15 121	15 121
Aktywa trwałe razem	21 034 487	20 427 025
Aktywa obrotowe		
Zapasy	5 885 044	6 330 282
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 260 253	4 162 737
Należności z tytułu podatku dochodowego	27 706	254 418
Krótkoterminowe aktywa finansowe	406 553	305 134
Rozliczenia międzyokresowe	81 215	65 976
Środki pieniężne	936 262	442 938
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	10 490	11 094
Aktywa obrotowe razem	11 607 523	11 572 579
Aktywa razem	32 642 010	31 999 604
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	(167 304)	(100 287)
Zyski zatrzymane	11 598 010	13 197 275
Kapitał własny razem	13 715 594	15 381 876
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty	753 116	767 723
Rezerwy	355 003	405 619
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	45 081	42 976
Zobowiązania długoterminowe razem	1 153 200	1 216 318
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 973 577	4 927 999
Rezerwy	712 013	604 014
Kredyty	11 400 158	9 462 675
Przychody przyszłych okresów	66 492	74 501
Pozostałe zobowiązania finansowe	620 976	332 221
Zobowiązania krótkoterminowe razem	17 773 216	15 401 410
Pasywa razem	32 642 010	31 999 604

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)



Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	3 miesiące zakończone 31 marca 2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2008 (nie badane)
Sprzedaż produktów	8 940 966	10 156 941
Podatek akcyzowy i inne opłaty	(3 444 888)	(3 044 174)
Przychody ze sprzedaży produktów netto	5 496 078	7 112 767
Sprzedaż towarów i materiałów	4 041 927	6 160 065
Podatek akcyzowy i inne opłaty	(29 787)	(256 358)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów netto	4 012 140	5 903 707
Przychody ze sprzedaży	9 508 218	13 016 474
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(5 295 128)	(6 320 042)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 913 632)	(5 734 797)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(9 208 760)	(12 054 839)
Zysk brutto ze sprzedaży	299 458	961 635
Koszty sprzedaży	(442 374)	(355 363)
Koszty ogólnego zarządu	(162 890)	(138 736)
Pozostałe przychody operacyjne	36 102	68 665
Pozostałe koszty operacyjne	(124 050)	(71 557)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(393 754)	464 644
Przychody finansowe	199 259	521 719
Koszty finansowe	(1 758 500)	(198 798)
Przychody i koszty finansowe	(1 559 241)	322 921
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(1 952 995)	787 565
Podatek dochodowy	353 730	(122 644)
Zysk/(Strata) netto	(1 599 265)	664 921
Składniki innych całkowitych dochodów:		
Wycena instrumentów zabezpieczających	(126 358)	14 330
Rozliczenia instrumentów zabezpieczających	43 621	(29 032)
Podatek odroczony od składników innych całkowitych dochodów	15 720	2 792
Suma składników innych całkowitych dochodów	(67 017)	(11 910)
Całkowite dochody ogółem	(1 666 282)	653 011
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w złotych na akcję)	(3,74)	1,55

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)



Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	3 miesiące zakończone 31 marca 2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31 marca 2008 (nie badane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
(Strata)/Zysk netto	(1 599 265)	664 921
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	239 074	225 466
Strata/(Zysk) z tytułu różnic kursowych	1 375 165	(105 275)
Odsetki	54 435	(91 330)
Strata/(Zysk) na działalności inwestycyjnej	23 377	(7 887)
(Zwiększenie) stanu należności	(161 819)	(978 538)
Zmniejszenie/(Zwiększenie) stanu zapasów	445 238	(586 100)
Zwiększenie stanu zobowiązań	168 594	870 610
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu rezerw	57 383	(10 726)
Podatek dochodowy od (straty)/zysku przed opodatkowaniem	(353 730)	122 644
Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony)	226 712	(36 375)
Pozostałe korekty	28 732	(22 965)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	503 896	44 445
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(539 751)	(387 674)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	2 211	15 167
Odsetki otrzymane	1 079	775
Wydatki z tytułu zwrotnych dopłat do kapitału	(6 510)	(49 000)
Wpływy z tytułu zwrotnych dopłat do kapitału	4 000	-
Wpływy w ramach systemu cash pool	(10 279)	-
Pozostałe	(2 959)	535
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(552 209)	(420 197)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów	1 508 003	940 714
Emisja dłużnych papierów wartościowych	645 592	391 478
Splaty kredytów	(1 111 956)	(276 725)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(494 370)	(485 733)
Zapłacone odsetki	(76 911)	(91 187)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(235)	(533)
Wpływy w ramach systemu cash pool	61 784	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	531 907	478 014
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	483 594	102 262
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	9 730	(450)
Środki pieniężne na początek okresu	442 938	166 142
Środki pieniężne na koniec okresu	936 262	267 954
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	191 179	-

Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1 stycznia 2009	2 284 888	(100 287)	13 197 275	15 381 876
Całkowite dochody ogółem	-	(67 017)	(1 599 265)	(1 666 282)
31 marca 2009	2 284 888	(167 304)	11 598 010	13 715 594
nie badane				

	Kapitał zakładowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1 stycznia 2008	2 284 888	87 584	15 461 110	17 833 582
Całkowite dochody ogółem	-	(11 910)	664 921	653 011
31 marca 2008	2 284 888	75 674	16 126 031	18 486 593
nie badane				

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 roku (w tysiącach złotych)



Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało autoryzowane przez Zarząd Jednostki Dominującej w Warszawie w dniu 12 maja 2009 roku.

.....
Dariusz Krawiec
Prezes Zarządu

.....
Sławomir Jędrzejczyk
Wiceprezes Zarządu

.....
Wojciech Kotlarek
Członek Zarządu

.....
Krystian Pater
Członek Zarządu

.....
Marek Serafin
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 12 maja 2009 roku