

SKONSOLIDOWANY  
RAPORT KWARTALNY  
ZA I KWARTAŁ  
2010 ROKU



**ORLEN**

**KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO**  
**Skonsolidowany raport kwartalny QSr I/ 2010**  
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 2010 obejmujące okres od 01.01.2010 roku do 31.03.2010 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 13 maja 2010 roku  
(data przekazania)

**KPMG AUDYT Sp. z o.o.**

(Podmiot uprawniony do badania)

=====

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

# GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.

## WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		tys. EUR	
	I kwartał narastająco okres od 1.01.2010 do 31.03.2010	I kwartał narastająco okres od 1.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał narastająco okres od 1.01.2010 do 31.03.2010	I kwartał narastająco okres od 1.01.2009 do 31.03.2009
I. Przychody ze sprzedaży	17 442 075	14 701 857	4 396 903	3 706 132
II. Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	464 183	(320 487)	117 014	(80 790)
III. Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	791 324	(1 271 301)	199 482	(320 477)
IV. Zysk/(Strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	593 111	(1 094 873)	149 515	(276 002)
V. Zysk/(Strata) netto	609 596	(1 091 740)	153 671	(275 212)
VI. Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	459 395	(476 957)	115 807	(120 234)
VII. Całkowite dochody ogółem	423 397	(268 819)	106 732	(67 766)
VIII. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	416 143	1 151 001	104 903	290 151
IX Środki pieniężne netto (wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	(575 468)	(851 929)	(145 067)	(214 759)
X. Środki pieniężne netto z (wykorzystane w) działalności finansowej	(353 734)	173 771	(89 171)	43 805
XI. (Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	(513 059)	472 843	(129 335)	119 197
XII. Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/euro na akcję)	1,39	(2,56)	0,35	(0,65)
	stan na 31/03/2010	stan na 31/12/2009	stan na 31/03/2010	stan na 31/12/2009
XIII. Aktywa trwałe	30 027 800	29 727 329	7 774 792	7 696 994
XIV. Aktywa obrotowe	19 184 084	19 433 046	4 967 139	5 031 600
XV. Aktywa razem	49 211 884	49 160 375	12 741 931	12 728 594
XVI. Zobowiązania długoterminowe	11 264 371	13 242 204	2 916 569	3 428 669
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	15 816 905	14 210 960	4 095 310	3 679 499
XVIII. Kapitał własny	22 130 608	21 707 211	5 730 052	5 620 426
XIX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	19 497 298	19 037 903	5 048 236	4 929 290
XX. Kapitał zakładowy	1 057 635	1 057 635	273 843	273 843
XXI. Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
XXII. Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych/euro na akcję)	45,59	44,51	11,80	11,52

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	tys. PLN		tys. EUR	
	I kwartał narastająco okres od 1.01.2010 do 31.03.2010	I kwartał narastająco okres od 1.01.2009 do 31.03.2009	I kwartał narastająco okres od 1.01.2010 do 31.03.2010	I kwartał narastająco okres od 1.01.2009 do 31.03.2009
I. Przychody ze sprzedaży	12 783 314	9 508 218	3 222 495	2 396 889
II. Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	481 570	(393 754)	121 397	(99 260)
III. Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	765 686	(1 952 995)	193 019	(492 323)
IV. Zysk/(Strata) netto	618 064	(1 599 265)	155 805	(403 152)
V. Całkowite dochody ogółem	601 439	(1 666 282)	151 614	(420 046)
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	716 569	503 896	180 637	127 025
VII. Środki pieniężne netto (wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	(541 755)	(552 209)	(136 569)	(139 204)
VIII. Środki pieniężne netto z (wykorzystane w) działalności finansowej	(633 906)	531 907	(159 799)	134 086
IX. (Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	(459 092)	483 594	(115 731)	121 907
X. Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję zwykłą (w złotych/euro na akcję)	1,45	(3,74)	0,36	(0,94)
	stan na 31/03/2010	stan na 31/12/2009	stan na 31/03/2010	stan na 31/12/2009
XI. Aktywa trwałe	23 397 781	23 006 696	6 058 148	5 956 889
XII. Aktywa obrotowe	13 253 269	14 009 655	3 431 534	3 627 377
XIII. Aktywa razem	36 651 050	37 016 351	9 489 682	9 584 266
XIV. Zobowiązania długoterminowe	8 518 111	10 368 702	2 205 507	2 684 662
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	10 398 602	9 514 751	2 692 404	2 463 557
XVI. Kapitał własny	17 734 337	17 132 898	4 591 771	4 436 046
XVII. Kapitał zakładowy	1 057 635	1 057 635	273 843	273 843
XVIII. Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
XIX. Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w złotych/euro na akcję)	41,46	40,06	10,74	10,37

Powyższe dane finansowe za I kwartał 2010 i 2009 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2010 roku – 3,8622 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 sprawozdawczego: od 1 stycznia do 31 marca 2010 roku – 3,9669 PLN/EUR.

**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**

**SPIS TREŚCI**

<b>A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ .....</b>	<b>6</b>
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	8
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym .....	9
<b>Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....</b>	<b>10</b>
1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	10
2. Dane segmentowe.....	11
3. Pozostałe noty .....	13
<b>B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO .....</b>	<b>19</b>
1. Podstawowa działalność .....	19
2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej.....	19
3. Opis dokonań emitenta oraz czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....	22
4. Informacje o podmiotach powiązanych .....	25
5. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji.....	26
6. Pozostałe informacje .....	28
<b>C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN S.A. ....</b>	<b>29</b>
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	29
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	30
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	31
Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym .....	32

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE  
31 MARCA 2010 ROKU SPORZĄDZONE  
ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI  
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI  
FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ  
UNIĘ EUROPEJSKĄ**



**ORLEN**

**Polski Koncern Naftowy ORLEN**  
Spółka Akcyjna

**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**(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	stan na 31/03/2010 (nie badane)	stan na 31/12/2009
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe		27 048 332	27 070 437
Nieruchomości inwestycyjne		70 026	71 487
Wartości niematerialne		1 078 025	690 376
Prawo wieczystego użytkowania gruntów		97 379	96 043
Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności		1 440 186	1 401 586
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		189 212	290 820
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		56 155	59 633
Długoterminowe pożyczki i należności		48 485	46 947
		<b>30 027 800</b>	<b>29 727 329</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		10 326 601	10 619 859
Należności handlowe oraz pozostałe należności		5 940 151	5 417 486
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3.2.	196 340	181 005
Należności z tytułu podatku dochodowego		30 510	34 032
Różnice międzyokresowe		229 229	207 447
Środki pieniężne		2 427 396	2 941 039
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		33 857	32 178
		<b>19 184 084</b>	<b>19 433 046</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>49 211 884</b>	<b>49 160 375</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy		1 057 635	1 057 635
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 227 253	1 227 253
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		(1 776)	14 849
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		(383 880)	(266 789)
Zyski zatrzymane		17 598 066	17 004 955
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>19 497 298</b>	<b>19 037 903</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym</b>		<b>2 633 310</b>	<b>2 669 308</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>22 130 608</b>	<b>21 707 211</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki	3.4.	9 654 547	11 610 532
Rezerwy	3.3.	648 947	661 921
Rezerwy na podatek odroczonego		831 931	836 330
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		128 946	133 421
		<b>11 264 371</b>	<b>13 242 204</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		10 923 621	11 494 542
Kredyty i pożyczki	3.4.	3 063 658	1 593 695
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		55 721	24 169
Rezerwy	3.3.	959 605	847 117
Przychody przyszłych okresów		714 848	133 963
Pozostałe zobowiązania finansowe		99 452	117 474
		<b>15 816 905</b>	<b>14 210 960</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>27 081 276</b>	<b>27 453 164</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>49 211 884</b>	<b>49 160 375</b>

Noty przedstawione na stronach 10 -17 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**(w tysiącach złotych)**  
**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Nota	3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31/03/2009 (nie badane)
Przychody ze sprzedaży	3.5.	17 442 075	14 701 857
Koszt własny sprzedaży	3.6.	(15 895 156)	(13 731 627)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>1 546 919</b>	<b>970 230</b>
Koszty sprzedaży		(796 736)	(875 425)
Koszty ogólnego zarządu		(319 872)	(381 511)
Pozostałe przychody operacyjne	3.7.	101 936	125 228
Pozostałe koszty operacyjne	3.7.	(68 064)	(159 009)
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>464 183</b>	<b>(320 487)</b>
Przychody finansowe	3.8	518 365	293 099
Koszty finansowe	3.8	(230 538)	(1 296 497)
<b>Przychody i koszty finansowe</b>		<b>287 827</b>	<b>(1 003 398)</b>
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		39 314	52 584
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>791 324</b>	<b>(1 271 301)</b>
Podatek dochodowy	3.9.	(181 728)	179 561
<b>Zysk/(Strata) netto</b>		<b>609 596</b>	<b>(1 091 740)</b>
Składniki innych całkowitych dochodów:			
Wycena instrumentów zabezpieczających		(49 196)	(133 091)
Rozliczenia instrumentów zabezpieczających		28 671	43 621
Różnice kursowe z konsolidacji		(169 574)	895 392
Podatek odroczone od składników innych całkowitych dochodów		3 900	16 999
<b>Suma składników innych całkowitych dochodów</b>		<b>(186 199)</b>	<b>822 921</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>423 397</b>	<b>(268 819)</b>
Zysk/(Strata) netto przypadający na:			
akcjonariuszy jednostki dominującej		593 111	(1 094 873)
akcjonariuszy mniejszościowych		16 485	3 133
		<b>609 596</b>	<b>(1 091 740)</b>
Całkowite dochody przypadające na:			
akcjonariuszy jednostki dominującej		459 395	(476 957)
akcjonariuszy mniejszościowych		(35 998)	208 138
		<b>423 397</b>	<b>(268 819)</b>
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych na akcję)		1,39	(2,56)

Noty przedstawione na stronach 10 -17 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**(w tysiącach złotych)**  
**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31/03/2009 (nie badane)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>609 596</b>	<b>(1 091 740)</b>
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(39 314)	(52 584)
Amortyzacja	600 619	651 408
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(336 680)	844 657
Odsetki	122 473	95 746
Strata na działalności inwestycyjnej	13 864	15 978
Zmiana stanu należności	(428 373)	(24 590)
Zmiana stanu zapasów	253 715	530 610
Zmiana stanu zobowiązań	(421 039)	103 234
Zmiana stanu rezerw	109 938	45 452
Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem	181 728	(179 561)
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymany	(34 748)	190 732
Pozostałe korekty	(215 636)	21 659
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>416 143</b>	<b>1 151 001</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(597 684)	(884 614)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	53 224	33 813
Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	(29 829)	-
Odsetki	1 144	2 214
Pozostałe	(2 323)	(3 342)
<b>Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej</b>	<b>(575 468)</b>	<b>(851 929)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	4 789 525	3 493 549
Spląty kredytów i pożyczek	(4 985 794)	(3 159 541)
Zapłacone odsetki	(147 219)	(116 285)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(7 022)	(44 815)
Pozostałe	(3 224)	863
<b>Środki pieniężne netto z (wykorzystane w) działalności finansowej</b>	<b>(353 734)</b>	<b>173 771</b>
<b>(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych</b>	<b>(513 059)</b>	<b>472 843</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(584)	9 801
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 941 039</b>	<b>1 344 224</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2 427 396</b>	<b>1 826 868</b>
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	106 652	210 831

Noty przedstawione na stronach 10 -17 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**(w tysiącach złotych)**

**Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym**

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	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		
<b>1 stycznia 2010</b>	2 284 888	14 849	(266 789)	17 004 955	19 037 903	2 669 308	21 707 211
Całkowite dochody ogółem	-	(16 625)	(117 091)	593 111	459 395	(35 998)	423 397
<b>31 marca 2010</b> (nie badane)	<b>2 284 888</b>	<b>(1 776)</b>	<b>(383 880)</b>	<b>17 598 066</b>	<b>19 497 298</b>	<b>2 633 310</b>	<b>22 130 608</b>
<b>1 stycznia 2009</b>	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 struktury udziału mniejszości w kapitale	-	-	-	9 378	9 378	(34 922)	(25 544)
<b>31 marca 2009</b> (nie badane)	<b>2 284 888</b>	<b>(172 264)</b>	<b>613 595</b>	<b>14 619 293</b>	<b>17 345 512</b>	<b>2 891 772</b>	<b>20 237 284</b>

Noty przedstawione na stronach 10 -17 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**(w tysiącach złotych)**

**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**1.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania**

Niniejsze śródroczne 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 Kapitałowej PKN ORLEN S.A. („Grupa”) na dzień 31 marca 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku, wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2010 roku i 31 marca 2009 roku oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2010 roku i 31 marca 2009 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.

**1.2. Oświadczenie Zarządu**

Zarząd PKN ORLEN oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową Grupy i jej wynik finansowy.

Zarząd PKN ORLEN oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

**1.3. Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany prezentacyjne**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy PKN ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2010 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednio wykazane wyniki finansowe oraz wartości kapitałów własnych.

Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu tych zmian na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy jest przedmiotem prowadzonych analiz.

**Zmiany prezentacji**

W danych segmentowych dotyczących sprawozdania z całkowitych dochodów (ujawnionych w nocie 2) za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 roku dokonano reklasyfikacji kwoty 231 425 tysięcy złotych z przychodów ze sprzedaży oraz kosztów działalności segmentu rafineryjnego do przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności segmentu detalicznego. Reklasyfikacja odpowiada wolumenowi sprzedaży dokonywanej za pośrednictwem kanału sprzedaży DOFO wykazywanej poprzednio w ramach segmentu rafineryjnego.

Począwszy od I kwartału 2010 roku Grupa ujmuje otrzymane nieodpłatnie uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub> w wartości godziwej na dzień ich otrzymania w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako wartości niematerialne przy jednoczesnym rozpoznaniu przychodów przyszłych okresów w tej samej wysokości. Uprawnienia należne na dzień sprawozdawczy, których Grupa do tego dnia nie otrzymała ujmowane są jako należności handlowe oraz pozostałe należności.

Grupa tworzy rezerwę na szacowane w okresie sprawozdawczym emisje CO<sub>2</sub>. Koszt utworzenia rezerwy w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jest kompensowany rozliczeniem salda przychodów przyszłych okresów z tytułu nieodpłatnie otrzymanych uprawnień CO<sub>2</sub>.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31 marca 2010 roku Grupa rozpoznała wartości niematerialne w wysokości 409 557 tysięcy złotych, pozostałe należności w wysokości 344 419 tysięcy złotych, przychody przyszłych okresów w wysokości 582 722 tysiące złotych oraz rezerwę na emisje CO<sub>2</sub> w wysokości 171 255 tysięcy złotych dotyczącą I kwartału 2010 roku.

**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**(w tysiącach złotych)**

W sprawozdaniach finansowych za poprzednie okresy sprawozdawcze wartości niematerialne podlegały prezentacji netto z przychodami przyszłych okresów i rezerwami na emisje CO<sub>2</sub>.

Zmiana prezentacji nie wpłynęła na skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2009 roku, a także, z uwagi na sprzedaż praw do emisji CO<sub>2</sub> w IV kwartale 2009 roku, na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2009 roku.

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

**1.4. 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 określonym przez NBP na koniec okresu sprawozdawczego,
- odpowiednie pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca kwartalnego okresu sprawozdawczego.

Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako różnice kursowe z konsolidacji.

WALUTA	kurs średni za okres zakończony <sup>1)</sup>		kurs na koniec okresu <sup>1)</sup>	
	31/03/2010	31/03/2009	31/03/2010	31/12/2009
PLN/EUR	3,9669	4,5994	3,8622	4,1082
PLN/USD	2,9018	3,5578	2,8720	2,8503
PLN/CZK	0,1532	0,1654	0,1517	0,1554

<sup>1)</sup> na podstawie kursów dziennych NBP

**2. Dane segmentowe**

Działalność Grupy alokowana jest do:

- Segmentu rafineryjnego – produkcja i hurt rafineryjny, produkcja i sprzedaż olejów oraz produkcja pomocnicza
- Segmentu detal – sprzedaż na stacjach paliw
- Segmentu petrochemicznego – produkcja i hurt petrochemiczny oraz produkcja i sprzedaż chemii
- Funkcji korporacyjnych.

Alokacja spółek Grupy Kapitałowej PKN ORLEN do segmentów operacyjnych została zaprezentowana w nocie B. 2.

**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**(w tysiącach złotych)**

**Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne**

**za 3 miesiące zakończone 31 marca 2010 roku**

	Segment Rafineryjny (nie badane)	Segment Detal (nie badane)	Segment Petrochemiczny (nie badane)	Funkcje Korporacyjne (nie badane)	Wyłączenia (nie badane)	Razem (nie badane)
Sprzedaż zewnątrz	9 266 014	5 559 245	2 597 846	18 970		17 442 075
Sprzedaż między segmentami	4 117 364	26 740	676 294	46 234	(4 866 632)	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>13 383 378</b>	<b>5 585 985</b>	<b>3 274 140</b>	<b>65 204</b>	<b>(4 866 632)</b>	<b>17 442 075</b>
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>(12 971 702)</b>	<b>(5 505 717)</b>	<b>(3 189 891)</b>	<b>(211 093)</b>	<b>4 866 639</b>	<b>(17 011 764)</b>
Pozostałe przychody operacyjne	27 738	30 899	25 526	17 786	(13)	101 936
Pozostałe koszty operacyjne	(13 199)	(35 700)	(4 696)	(14 482)	13	(68 064)
<b>Wynik segmentu</b>	<b>426 215</b>	<b>75 467</b>	<b>105 079</b>	<b>(142 585)</b>	<b>7</b>	<b>464 183</b>
Przychody finansowe						518 365
Koszty finansowe						(230 538)
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności	(190)	-	(59)	39 563	-	39 314
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>						<b>791 324</b>
Podatek dochodowy						(181 728)
<b>Zysk netto</b>						<b>609 596</b>

**za 3 miesiące zakończone 31 marca 2009 roku**

	Segment Rafineryjny (nie badane)	Segment Detal (nie badane)	Segment Petrochemiczny (nie badane)	Funkcje Korporacyjne (nie badane)	Wyłączenia (nie badane)	Razem (nie badane)
Sprzedaż zewnątrz	7 674 721	4 957 377	2 049 964	19 795		14 701 857
Sprzedaż między segmentami	2 888 923	13 173	903 671	45 178	(3 850 945)	-
<b>Przychody ogółem</b>	<b>10 563 644</b>	<b>4 970 550</b>	<b>2 953 635</b>	<b>64 973</b>	<b>(3 850 945)</b>	<b>14 701 857</b>
<b>Koszty operacyjne ogółem</b>	<b>(10 700 112)</b>	<b>(4 857 271)</b>	<b>(3 048 370)</b>	<b>(233 763)</b>	<b>3 850 953</b>	<b>(14 988 563)</b>
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)
<b>Wynik segmentu</b>	<b>(115 810)</b>	<b>87 332</b>	<b>(72 410)</b>	<b>(219 607)</b>	<b>8</b>	<b>(320 487)</b>
Przychody finansowe						293 099
Koszty finansowe						(1 296 497)
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności	666	-	(39)	51 957	-	52 584
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>						<b>(1 271 301)</b>
Podatek dochodowy						179 561
<b>Strata netto</b>						<b>(1 091 740)</b>

**Aktywa w podziale na segmenty operacyjne**

	stan na 31/03/2010 (nie badane)	stan na 31/12/2009
Segment Rafineryjny	26 388 265	26 447 353
Segment Detal	5 558 573	5 416 802
Segment Petrochemia	13 065 320	12 265 878
<b>Razem aktywa segmentów</b>	<b>45 012 158</b>	<b>44 130 033</b>
Funkcje Korporacyjne	4 677 890	5 492 775
Wyłączenia	(478 164)	(462 433)
	<b>49 211 884</b>	<b>49 160 375</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**(w tysiącach złotych)**

### 3. Pozostałe noty

#### 3.1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31/03/2009 (nie badane)
<b>Rzeczowych aktywów trwałych</b>		
Zwiększenie	(22 403)	(18 518)
Zmniejszenie	24 897	29 474
<b>Wartości niematerialnych</b>		
Zwiększenie	(131)	-
Zmniejszenie	372	575
<b>Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>		
Zwiększenie	(5)	(45)
Zmniejszenie	70	364
<b>Należności</b>		
Zwiększenie	(23 081)	(31 668)
Zmniejszenie	11 581	22 622
<b>Zapasy</b>		
Zwiększenie	(80 227)	(53 894)
Zmniejszenie	84 124	22 425
<b>Aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>		
Zwiększenie	(1 906)	-
Zmniejszenie	204	-

#### 3.2. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	stan na 31/03/2010 (nie badane)	stan na 31/12/2009
Zakupione obligacje	84 783	55 852
Instrumenty pochodne rozpoznane w aktywach finansowych w yznaczone jako instrumenty zabezpieczające - rachunkowość zabezpieczeń	75 733	81 666
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	26 943	43 208
Pożyczki udzielone i należności	5 331	32
Utrzymywane do terminu wymagalności	3 266	-
Dostępne do sprzedaży	284	247
	<b>196 340</b>	<b>181 005</b>

#### 3.3. Rezerwy

	długoterminowe		krótkoterminowe	
	stan na 31/03/2010 (nie badane)	stan na 31/12/2009	stan na 31/03/2010 (nie badane)	stan na 31/12/2009
Środowiskowa	333 689	335 263	35 388	37 365
Na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	228 274	229 831	31 201	31 700
Na ryzyko gospodarcze	56 560	63 917	77 523	78 256
Na koszty programów osłonowych	-	-	46 647	51 369
Pozostałe	30 424	32 910	768 846	648 427
	<b>648 947</b>	<b>661 921</b>	<b>959 605</b>	<b>847 117</b>

Zwiększenie stanu pozostałych rezerw obejmuje przede wszystkim utworzenie rezerwy na szacowaną w I kwartale 2010 roku emisję CO<sub>2</sub> w wysokości 171 255 tysięcy złotych oraz zmniejszenie z tytułu aktualizacji rezerwy utworzonej w 2009 roku w kwocie 25 537 tysięcy złotych. Koszt utworzenia rezerwy na szacowane emisje CO<sub>2</sub> dotyczącej I kwartału 2010 roku został skompensowany przychodami z tytułu rozliczenia odpowiadającej im części salda przychodów przyszłych okresów i w efekcie nie obciążył wyniku operacyjnego okresu.

#### 3.4. Kredyty i pożyczki

	długoterminowe		krótkoterminowe	
	stan na 31/03/2010 (nie badane)	stan na 31/12/2009	stan na 31/03/2010 (nie badane)	stan na 31/12/2009
Kredyty bankowe i pożyczki	8 534 020	10 475 021	3 026 179	1 555 657
Dłużne papiery wartościowe	1 120 527	1 135 511	37 479	38 038
	<b>9 654 547</b>	<b>11 610 532</b>	<b>3 063 658</b>	<b>1 593 695</b>

Wartość kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych zmniejszyła się w stosunku do stanu z końca roku poprzedniego o 486 022 tysięcy złotych.

**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**(w tysiącach złotych)**

### 3.5. Przychody ze sprzedaży

	<b>3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 31/03/2009 (nie badane)</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	12 989 799	11 273 704
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 452 276	3 428 153
	<b>17 442 075</b>	<b>14 701 857</b>

Wzrost przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów w I kwartale 2010 roku w porównaniu do I kwartału 2009 roku obejmuje przychody ze sprzedaży części zapasów obowiązkowych ropy naftowej w wysokości około 800 milionów PLN. Wartość sprzedanych zapasów została wykazana w nocie 3.6 w linii wartość sprzedanych towarów i materiałów. Szczegóły dotyczące powyższej transakcji opisano w Pozostałych informacjach do skonsolidowanego raportu kwartalnego (punkt 3).

### 3.6. Koszty działalności operacyjnej

#### Koszt własny sprzedaży

	<b>3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 31/03/2009 (nie badane)</b>
Koszt w ytw orzenia sprzedanych produktów	(11 654 137)	(10 464 141)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(4 241 019)	(3 267 486)
	<b>(15 895 156)</b>	<b>(13 731 627)</b>

#### Koszty według rodzaju

	<b>3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 31/03/2009 (nie badane)</b>
Zuż ycie materiałów i energii	(11 006 098)	(9 549 970)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(4 241 019)	(3 267 486)
Usługi obce	(816 782)	(945 279)
Wy nagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(470 546)	(501 515)
Amortyzacja	(600 619)	(651 408)
Podatki i opłaty	(108 883)	(118 083)
Pozostałe	(146 639)	(263 565)
	<b>(17 390 586)</b>	<b>(15 297 306)</b>
Zmiana stanu zapasów	271 268	112 445
Świadczenia na własne potrzeby	39 490	37 289
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(17 079 828)</b>	<b>(15 147 572)</b>
Koszty sprzedaży	796 736	875 425
Koszty ogólnego zarządu	319 872	381 511
Pozostałe koszty operacyjne	68 064	159 009
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(15 895 156)</b>	<b>(13 731 627)</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**(w tysiącach złotych)**

### 3.7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

#### Pozostałe przychody operacyjne

	3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31/03/2009 (nie badane)
Zysk ze zbycia niefinansow ych aktyw ów trw ałych	12 723	20 678
Odw rócenie rezerw	32 382	13 445
Odw rócenie odpisów aktualizujących w wartość należności	8 305	20 021
Odw rócenie odpisów aktualizujących w wartość rzeczow ych aktyw ów trw ałych i w wartości niematerialnych	23 421	30 240
Uzyskane kary, grzyw ny i odszkodow ania	14 957	13 554
Dotacje	1 511	1 986
Różnice inw entaryzacyjne	2 159	2 228
Pozostałe	6 478	23 076
	<b>101 936</b>	<b>125 228</b>

#### Pozostałe koszty operacyjne

	3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31/03/2009 (nie badane)
Strata ze zbycia niefinansow ych aktyw ów trw ałych	(4 625)	(16 450)
Zaw iązanie rezerw	(3 271)	(73 167)
Odpisy aktualizujące w wartość należności	(19 539)	(23 909)
Odpisy aktualizujące w wartość rzeczow ych aktyw ów trw ałych i w wartości niematerialnych	(22 534)	(18 300)
Koszty i straty z tytułu usuw ania szkód	(2 817)	(4 170)
Likw idacja i niedobory składników majątku obrotow ego	(10 853)	(6 052)
Pozostałe	(4 425)	(16 961)
	<b>(68 064)</b>	<b>(159 009)</b>

### 3.8. Przychody i koszty finansowe

#### Przychody finansowe

	3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31/03/2009 (nie badane)
Odsetki	17 986	25 686
Nadw yżka dodatnich różnic kursow ych	418 473	70 052
Zmniejszenie odpisu aktualizującego w wartość należności	3 276	2 594
Rozliczenie i w ycena instrumentów finansow ych	77 569	191 496
Aktualizacja w wartości inw estycji	70	364
Pozostałe	991	2 907
	<b>518 365</b>	<b>293 099</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**(w tysiącach złotych)**

**Koszty finansowe**

	<b>3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 31/03/2009 (nie badane)</b>
Odsetki	(118 063)	(92 910)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(76 586)	(911 794)
Aktualizacja w wartości inwestycji	(5)	(45)
Zwiększenie odpisu aktualizującego w wartość należności	(3 542)	(6 566)
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych	(20 890)	(272 866)
Pozostałe	(11 452)	(12 316)
	<b>(230 538)</b>	<b>(1 296 497)</b>

Kwota kosztów skapitalizowanych za 3 miesiące zakończone 31 marca 2010 roku oraz za 3 miesiące zakończone 31 marca 2009 roku wyniosła odpowiednio 35 092 tysięcy złotych oraz 19 329 tysięcy złotych.

**3.9. Podatek dochodowy**

	<b>3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 31/03/2009 (nie badane)</b>
Podatek dochodowy bieżący	(70 050)	(35 831)
Podatek odroczony	(111 678)	215 392
	<b>(181 728)</b>	<b>179 561</b>

**3.10. Opłaty z tytułu leasingu finansowego**

Grupa jako leasingobiorca na 31 marca 2010 roku posiadała umowy leasingowe o charakterze finansowym dotyczące głównie budynków, urządzeń technicznych i maszyn oraz środków transportu.

Sumy przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu wyżej wymienionych umów leasingu finansowego na dzień 31 marca 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku przedstawiały się następująco:

	<b>stan na 31/03/2010 (nie badane)</b>	<b>stan na 31/12/2009</b>
Do jednego roku	26 358	26 969
Od 1 roku do 5 lat	50 291	52 668
Powyżej 5 lat	27 673	27 539
	<b>104 322</b>	<b>107 176</b>

Wartości bieżących przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu wyżej wymienionych umów leasingu finansowego na dzień 31 marca 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku przedstawiały się następująco:

	<b>stan na 31/03/2010 (nie badane)</b>	<b>stan na 31/12/2009</b>
Do jednego roku	23 606	23 831
Od 1 roku do 5 lat	46 003	43 197
Powyżej 5 lat	16 236	18 163
	<b>85 845</b>	<b>85 191</b>

**3.11. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie**

W Grupie Kapitałowej PKN ORLEN nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności.



**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**(w tysiącach złotych)**

**3.12. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych**

Na dzień 31 marca 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów wynosiła odpowiednio 715 489 tysięcy złotych i 969 098 tysięcy złotych.

**3.13. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem dokonano emisji krótkoterminowych obligacji jedynie na rzecz spółek Grupy w celu optymalizacji zarządzania płynnością w Grupie Kapitałowej PKN ORLEN.

**3.14. Wypłacone dywidendy**

Zarząd PKN ORLEN uchwalał z dnia 29 marca 2010 roku zarekomendował przeznaczenie całości zysku Spółki za rok 2009 w kwocie 1 635 885 461,24 złotych na kapitał zapasowy Spółki. Ostateczna decyzja odnośnie podziału wyniku zostanie podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN S.A.

**3.15. Aktywa i zobowiązania warunkowe**

**Zobowiązania warunkowe**

	stan na 31/12/2009	zwiększenia/ (zmniejszenia)	stan na 31/03/2010 (nie badane)
Postępowanie antymonopolowe UOKiK	18 500	-	18 500
Sprawy sporne dochodzone na drodze sądowej	5 653	(150)	5 503
	<b>24 153</b>	<b>(150)</b>	<b>24 003</b>

**Aktywa warunkowe**

Spółka Grupy Kapitałowej zrealizowała w 2008 roku inwestycję dotyczącą Instalacji Kwasu Azotowego obniżającą emisję podtlenków azotu, co zgodnie z obowiązującymi regulacjami daje możliwość uzyskania za okres od momentu uruchomienia inwestycji do dnia bilansowego około 1 314 tysięcy ERU (Emission Reduction Unit - jednostka redukcji emisji). Wartość 1 ERU na dzień 31 marca 2010 roku jest szacowana (w oparciu o notowania CER - Certified Emission Reduction) na około 10,56 EUR. Obecnie spółka jest w procesie pozyskania dalszych opinii i akceptacji organów zewnętrznych, od których zależeć będzie możliwość uzyskania tych jednostek.

**3.16. Dodatkowe informacje**

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszonego poboru na dzień 31 marca 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiły odpowiednio 1 422 008 tysięcy złotych oraz 1 289 169 tysięcy złotych.

Gwarancje i poręczenia na dzień 31 marca 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiły odpowiednio 132 735 tysięcy złotych oraz 224 765 tysięcy złotych.

**POZOSTAŁE INFORMACJE DO  
SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU  
KWARTALNEGO**



**ORLEN**

**Polski Koncern Naftowy ORLEN**  
Spółka Akcyjna

**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego**  
**(w tysiącach złotych)**

**B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**

**1. Podstawowa działalność**

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

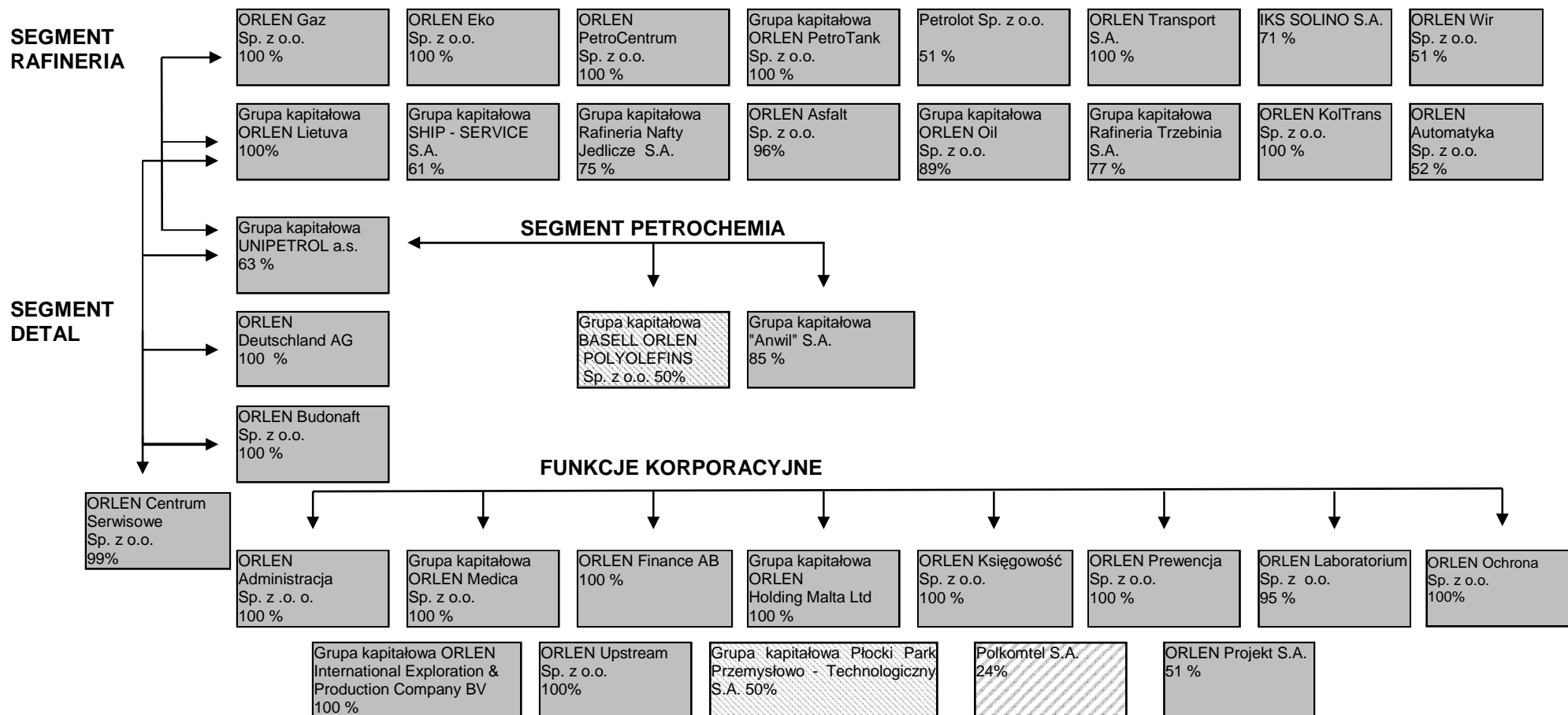
Podstawowa działalność Grupy to przetwórstwo ropy naftowej i wytwarzanie szerokiej gamy produktów naftowych, petrochemicznych i chemicznych, a także transport, sprzedaż hurtowa i detaliczna tych produktów.

**2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej**

Grupa Kapitałowa obejmuje PKN ORLEN jako Jednostkę Dominującą oraz jednostki zlokalizowane głównie na terenie Polski, Niemiec, Czech i Litwy.

**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego**  
**(w tysiącach złotych)**

**SCHEMAT KONSOLIDACJI JEDNOSTEK POWIĄZANYCH – pierwszy szczebel**



- Jednostka Dominująca PKN ORLEN jest odpowiednio przyporządkowana do wszystkich segmentów operacyjnych
- w schemacie zawarta jest informacja o posiadanym bezpośrednim i pośrednim udziale procentowym w kapitale własnym jednostek powiązanych

jednostki objęte konsolidacją metodą pełną
  jednostki objęte konsolidacją metodą proporcjonalną
  jednostki objęte konsolidacją metodą praw własności

**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego**  
**(w tysiącach złotych)**

**Wykaz jednostek wchodzących w skład Grup Kapitałowych niższego szczebla prezentowanych na schemacie konsolidacji jednostek powiązanych pierwszego szczebla**

nazwa grupy	Udział jednostki dominującej danej grupy w kapitale własnym	
	31/03/2010	31/12/2009
<b>1. Grupa kapitałowa ORLEN PetroTank Sp. z o.o.</b>	100%	100%
Petro-Mawi Sp. z o.o. w likwidacji	60% <sup>2)</sup>	60% <sup>2)</sup>
<b>2. Grupa kapitałowa Rafineria Trzebinia S.A.</b>	77%	77%
Energomedia Sp. z o.o.	100%	100%
Euronaf t Trzebinia Sp. z o.o.	100%	100%
Fabry ka Paraf in NaftoWax Sp. z o.o.	100%	100%
Zakładowa Straż Pożarna Sp. z o.o.	100% <sup>2)</sup>	100% <sup>2)</sup>
EkoNaft Sp. z o.o.	99%	99%
<b>3. Grupa kapitałowa Ship Service S.A.</b>	61% <sup>1)</sup>	61% <sup>1)</sup>
Ship-Service Agro Sp. z o.o.	100% <sup>2)</sup>	100% <sup>2)</sup>
<b>4. Grupa kapitałowa Rafineria Nafty Jedlicze S.A.</b>	75%	75%
Raf-Koltrans Sp. z o.o.	100%	100%
Raf-Służba Ratownicza Sp. z o.o.	100% <sup>2)</sup>	100% <sup>2)</sup>
Raf-Bit Sp. z o.o.	100% <sup>2)</sup>	100% <sup>2)</sup>
Konsorcjum Olejów Przetworzonych – Organizacja Odzysku S.A.	81%	81%
Ran-Watt Sp. z o.o. w likwidacji	51% <sup>2)</sup>	51% <sup>2)</sup>
<b>5. Grupa kapitałowa ORLEN Oil Sp. z o.o.</b>	89%	89%
ORLEN Oil Cesko s.r.o.	100%	100%
Platinum Oil Sp. z o.o.	100%	100%
Petro-Oil Pomorskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o. <sup>3)</sup>	-	100%
Petro-Oil Śląskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o. <sup>3)</sup>	-	100%
Petro-Oil Seewax Sp. z o.o. w upadłości	25% <sup>2)</sup>	25% <sup>2)</sup>
Petro-Oil Małopolskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	24%	24%
Petro-Oil Podlaskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	24%	24%
Petro-Oil Zachodniopomorskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	24%	24%
Petro-Oil Wielkopolskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	22%	22%
Petro-Oil Łódzkie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o. w likwidacji <sup>4)</sup>	-	25% <sup>2)</sup>
<b>6. Grupa kapitałowa ORLEN Lietuva</b>	100%	100%
UAB Mazeikiu naftos sveikatos prieziuros centras	100%	100%
UAB PASLAUGOS TAU	100%	100%
UAB Remonto mechanicos centras w likwidacji	100%	100%
UAB Emas	100%	100%
AB Ventus-Nafta	100%	100%
UAB Naftelf	34%	34%
Grupa kapitałowa UAB Mazeikiu naftos prekybos namai	100%	100%
SIA Mazeikiu Nafta Tirdzniecibas nams	100%	100%
OU Mazeikiu Nafta Trading House	100%	100%
Mazeikiu Nafta Trading House Sp. z o.o.	100%	100%
<b>7. Grupa kapitałowa UNIPETROL a.s.</b>	63%	63%
Grupa kapitałowa UNIPETROL RPA s.r.o.	100%	100%
UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	100%	100%
CHEMOPETROL a.s.	100% <sup>2)</sup>	100% <sup>2)</sup>
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.	100%	100%
POLYMER INSTITUTE BRNO spol. s.r.o.	100% <sup>2)</sup>	100% <sup>2)</sup>
HC Benzina Litvinov a.s.	71% <sup>2)</sup>	71% <sup>2)</sup>
CELIO a.s.	51% <sup>2)</sup>	51% <sup>2)</sup>
Grupa kapitałowa UNIPETROL TRADE a.s.	100%	100%
CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG	100%	100%
UNIPETROL AUSTRIA HmbH w likwidacji	100% <sup>2)</sup>	100% <sup>2)</sup>
UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH	100%	100%
Výzkumný ústav anorganické chemie a.s.	100% <sup>2)</sup>	100% <sup>2)</sup>

**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego**  
**(w tysiącach złotych)**

**Wykaz jednostek wchodzących w skład Grup Kapitałowych niższego szczebla prezentowanych na schemacie konsolidacji jednostek powiązanych pierwszego szczebla c.d.**

nazwa grupy	Udział jednostki dominującej danej grupy w kapitale własnym	
	31/03/2010	31/12/2009
Grupa kapitałowa BENZINA s.r.o.	100%	100%
PETROTRANS s.r.o.	100%	100%
UNIPETROL SERVICES s.r.o.	100%	100%
UNIPETROL RAFINERIE s.r.o.	100% <sup>2)</sup>	100% <sup>2)</sup>
Grupa kapitałowa PARAMO a.s.	100%	100%
MOGUL SLOVAKIA s.r.o.	100% <sup>2)</sup>	100% <sup>2)</sup>
CESKA RAFINERSKA a.s.	51%	51%
Butadien Kralupy s.r.o.	51%	51%
<b>8. Grupa kapitałowa "Anwil" S.A.</b>	85%	85%
Przedsiębiorstwo Inwestycyjno-Remontowe Remwil Sp. z o.o.	100%	100%
Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe Pro-Lab Sp. z o.o.	99%	99%
Przedsiębiorstwo Usług Specjalistycznych i Projektowych Chemeko Sp. z o.o.	56%	56%
Spolana a.s.	100%	100%
Zakład Usługowo Produkcyjny EKO-Dróg Sp. z o.o.	49%	49%
Przedsiębiorstwo Usług Technicznych Wircom Sp. z o.o.	49%	49%
Apex-Elzar Sp. z o.o.	47%	47%
Specjalistyczna Przychodnia Przemysłowa Prof-Med Sp. z o.o.	46%	46%
Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe Arbud Sp. z o.o.	45%	45%
<b>9. Grupa kapitałowa Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o.</b>	50%	50%
Basell ORLEN Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o.	100%	100%
<b>10. Grupa kapitałowa ORLEN Medica Sp. z o.o.</b>	100%	100%
Sanatorium Uzdrowskie "KRYSTYNKA" Sp. z o.o.	99% <sup>2)</sup>	99% <sup>2)</sup>
<b>11. Grupa kapitałowa ORLEN Holding Malta Ltd.</b>	100%	100%
ORLEN Insurance Ltd.	100%	100%
<b>12. Grupa kapitałowa Płocki Park Przemysłowo-Technologiczny S.A.</b>	50%	50%
Centrum Edukacji Sp. z o.o.	69% <sup>2)</sup>	69% <sup>2)</sup>
<b>13. Grupa kapitałowa Orlen International Exploration &amp; Production Company BV</b>	100%	100%
SIA Balin Energy	50% <sup>2)</sup>	50% <sup>2)</sup>

<sup>1)</sup> udział w ogólnej liczbie głosów wynosi 56%.

<sup>2)</sup> spółki nieobjęte konsolidacją w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2010 roku/ 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2009 roku

<sup>3)</sup> spółki połączone od 01.01.2010 w jeden podmiot Platinum Oil Sp. z o.o.

<sup>4)</sup> spółka zlikwidowana w I kwartale 2010

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze Grupy.

### **3. Opis dokonania emitenta oraz czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

#### **Wyniki operacyjne**

Raportowany zysk operacyjny Grupy Kapitałowej ORLEN („Grupa ORLEN”) za I kwartał 2010 roku wyniósł 464 mln zł w porównaniu ze stratą w analogicznym okresie ubiegłego roku w kwocie (-) 320 mln zł.

Zmiany raportowanych wyników operacyjnych podstawowych podmiotów Grupy ORLEN w stosunku do danych za I kwartał 2009 roku kształtowały się następująco:

- w PKN ORLEN S.A. wynik operacyjny był wyższy o 875 mln zł (r/r) i wyniósł 482 mln zł. Główne elementy zmiany to poprawa wyników segmentu rafineryjnego o 553 mln zł (r/r) i petrochemicznego o 260 mln zł (r/r) oraz niższych o 70 mln zł (r/r) kosztów funkcji korporacyjnych. Raportowany wynik operacyjny segmentu rafineryjnego był wyższy głównie w efekcie wpływu rosnących cen ropy na wycenę zapasów w wysokości 649 mln zł (r/r) przy negatywnym oddziaływaniu czynników makroekonomicznych obejmujących dyferencjał Ural/Brent, modelową marżę rafineryjną oraz kursy wymiany walut („czynniki makroekonomiczne”). Poprawa wyników segmentu petrochemicznego to głównie efekt wyższego poziomu modelowej marży petrochemicznej oraz wolumenów sprzedaży. Wynik segmentu detalicznego był niższy o (-) 7 mln zł (r/r) na skutek obniżenia marży na sprzedaży paliw, które w części zostało skompensowane wyższymi wolumenami oraz wzrostem marży pozapaliwowej.

**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego**  
**(w tysiącach złotych)**

- w Grupie ORLEN Lietuva („ORLEN Lietuva”) wynik operacyjny był niższy o 52 mln zł (r/r). Zmniejszony o (-) 67 mln zł (r/r) poziom wyniku segmentu rafineryjnego odzwierciedla niekorzystny wpływ czynników makroekonomicznych i spadającej konsumpcji ograniczającej sprzedaż wolumenową na rynkach obsługiwanych przez ORLEN Lietuva przy dodatnim wpływie niższych (r/r) kosztów stałych i wynagrodzeń w kwocie 52 mln zł. Niższe koszty funkcji korporacyjnych poprawiły raportowany wynik operacyjny o 15 mln zł (r/r).
- w Grupie Kapitałowej Unipetrol („Grupa Unipetrol”) wynik operacyjny był wyższy o 102 mln zł (r/r) i wyniósł 54 mln zł. Wynik operacyjny segmentu rafineryjnego był wyższy o 98 mln zł (r/r), głównie w efekcie pozytywnego wpływu zmian cen ropy na wycenę zapasów w kwocie 56 mln zł (r/r) oraz optymalizacji kosztów operacyjnych w wysokości 21 mln zł (r/r). Wynik segmentu petrochemicznego był wyższy o 4 mln zł (r/r), głównie z tytułu wyższej sprzedaży wolumenowej segmentu i wyższym marżom modelowym (r/r) przy negatywnym oddziaływaniu zmiany cen produktów petrochemicznych na wycenę zapasów w wysokości (-) 9 mln zł (r/r). Wyższa marża paliwowa pozwoliła na poprawę wyników segmentu detalicznego o 7 mln zł (r/r).

W skali Grupy ORLEN wzrostowe tendencje cen ropy naftowej wpływające na wycenę zapasów przełożyły się na poprawę raportowanego wyniku operacyjnego w I kwartale 2010 roku w stosunku do danych porównywalnych o 661 mln zł.

Łączny wpływ czynników makroekonomicznych obejmujących dyferencjał Ural/Brent, marże modelowe oraz kurs walutowy na raportowany wynik operacyjny Grupy był ujemny i wyniósł (-) 57 mln zł (r/r).

Obserwowany spadek konsumpcji przełożył się na ujemny efekt wolumenowy dotyczący segmentu rafineryjnego w kwocie (-) 99 mln zł (r/r). Wpływ wyższych wolumenów sprzedaży detalicznej oraz ożywienie działalności handlowej na rynku olefin i poliolefin w segmencie petrochemicznym skutkowało dodatnim wpływem na raportowany wynik operacyjny w łącznej kwocie 34 mln zł (r/r).

W I kwartale 2010 roku przeprowadzono następujące istotne postoje remontowe instalacji produkcyjnych:

- PKN ORLEN S.A. – planowane 7 i 16-dniowe postoje remontowe instalacji Reformingu V i VI oraz 21-dniowy postój remontowy instalacji HON VI;
- Grupa ORLEN Lietuva – 12-dniowy planowany postój remontowy rafinerii.

Niższe koszty działalności w obszarze kosztów stałych, wynagrodzeń i amortyzacji wpłynęły na poprawę raportowanego wyniku operacyjnego o 133 mln zł (r/r).

Dodatni wpływ salda z tytułu aktualizacji rezerw ujemowany w pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 89 mln zł (r/r). Główne elementy tej zmiany to brak ujemnego wpływu utworzenia I kwartale 2009 roku rezerw na ryzyka gospodarcze w wysokości 63 mln zł oraz zmniejszenie z tytułu aktualizacji w I kwartale 2010 roku rezerwy na emisję CO<sub>2</sub> w kwocie 26 mln zł.

#### **Przychody i koszty finansowe oraz wynik netto**

Dodatnie saldo na działalności finansowej w I kwartale 2010 roku wyniosło 288 mln zł, z czego najistotniejszą pozycję stanowiły dodatnie różnice kursowe netto w kwocie 342 mln zł, z czego dodatnie, głównie niezrealizowane różnice kursowe z tytułu przeszacowania kredytów wyniosły 319 mln zł.

Ujemne różnice kursowe z tytułu przeszacowania kredytów w USD w kwocie (-) 30 mln zł w związku z ustanowieniem powiązania zabezpieczającego z inwestycją w ORLEN Lietuva zostały wykazane w kapitałach własnych w pozycji różnice kursowe z konsolidacji.

Po uwzględnieniu udziału w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności oraz obciążeń podatkowych zysk netto Grupy PKN ORLEN za I kwartał 2010 roku wyniósł 610 mln zł w porównaniu do (-) 1.092 mln zł straty w analogicznym okresie roku 2009.

#### **Zadłużenie i przepływy pieniężne**

Zadłużenie netto na koniec marca 2010 roku wyniosło 10.291 mln zł i utrzymało się na poziomie z końca 2009 roku.

Środki pieniężne wypracowane z działalności operacyjnej w I kwartale 2010 roku wyniosły 416 mln zł.

Główne pozycje przepływów operacyjnych to wypracowany w omawianym okresie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację w łącznej wysokości 1.065 mln zł oraz ujemny wpływ zmian kapitału pracującego netto w kwocie (-) 595 mln zł.

**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego**  
**(w tysiącach złotych)**

Wzrost salda należności i obniżenie poziomu zobowiązań łącznie na kwotę (-) 849 mln zł obejmuje efekt zmiany salda odroczonej płatności za ropę naftową w stosunku do końca 2009 roku w kwocie około (-) 1.000 mln zł. Zmniejszenie salda zapasów o 254 mln zł to efekt netto sprzedaży części zapasów obowiązkowych za kwotę około 800 mln zł oraz zwiększenie wartości zapasów z tytułu wzrostu cen ropy naftowej.

Środki pieniężne wykorzystane w działalności inwestycyjnej w omawianym okresie wyniosły (-) 575 mln zł, z czego główną pozycję stanowiły wydatki na realizację programów inwestycyjnych w kwocie (-) 597 mln zł. Wydatki te dotyczyły głównie kontynuowanych inwestycji rozwojowych w PKN ORLEN.

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej w I kwartale 2010 roku wyniosły (-) 354 mln zł i obejmowały głównie spłatę netto kredytów i pożyczek w kwocie (-) 196 mln zł oraz koszty obsługi zadłużenia w wysokości (-) 147 mln zł.

W efekcie saldo środków pieniężnych zmniejszyło się w stosunku do stanu z końca roku 2009 o 513 mln zł.

**Sprzedaż części zapasów obowiązkowych ropy naftowej**

Zgodnie z obowiązującymi w Polsce przepisami na jednostkach wprowadzających na rynek produkty paliwowe spoczywa obowiązek utrzymywania odpowiedniego poziomu zapasów obowiązkowych. Wymóg ten można realizować utrzymując wymagany poziom zapasów obowiązkowych w bilansie jednostki lub poprzez zlecenie wykonania takiej usługi stronie trzeciej.

W dniu 29 marca 2010 roku PKN ORLEN S.A. zawarł z Lambourn Sp. z o.o. umowę sprzedaży ropy naftowej za kwotę około 800 mln zł.

Jednocześnie PKN ORLEN S.A. podpisał z Lambourn Sp. z o.o. umowę utrzymywania jej jako zapas obowiązkowy na rachunek PKN ORLEN S.A. w okresie jednego roku. Dopuszczana jest możliwość przedłużenia umowy na kolejne okresy.

Transakcja spełnia wymogi ustawowe odnośnie utrzymywania zapasów obowiązkowych, gdyż w ramach postanowień umowy gwarantuje PKN ORLEN S.A. możliwość odkupu ropy po cenach rynkowych w przypadku konieczności udostępnienia zapasów obowiązkowych na żądanie instytucji państwowych. Powyższe Umowy zostały zawarte po otrzymaniu przez PKN ORLEN S.A. zgody Agencji Rezerw Materiałowych na przeprowadzenie transakcji.

Przychody ze sprzedaży części zapasów obowiązkowych zostały ujęte w pozycji przychody ze sprzedaży towarów i materiałów. Koszty sprzedanej ropy zostały wykazane w kosztach sprzedanych towarów i materiałów.

W okresie obowiązywania umowy PKN ORLEN S.A. będzie ponosił na rzecz Lambourn Sp. z o.o. opłaty z tytułu kosztów utrzymywania zapasów obowiązkowych na jego rachunek ujmowane jako koszty operacyjne okresu.

Lambourn Sp. z o.o. będzie ponosiła na rzecz PKN ORLEN S.A. opłaty z tytułu dzierżawy pojemności magazynowych wykorzystywanych do składowania zakupionej ropy naftowej.

**Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki**

Podobne czynniki makroekonomiczne jak opisane powyżej będą również wywierały istotny wpływ na poziom wyników w kolejnych kwartałach roku 2010.

Jednostka Dominująca po dokonaniu analiz ofert złożonych w procesie sprzedaży pakietu 84,79% akcji Anwil S.A., oraz po przeprowadzeniu dodatkowych rozmów z oferentami i otrzymaniu zrewidowanych ofert, zdecydowała o przyznaniu wyłączności negocjacyjnej do dnia 30 czerwca 2010 roku dla Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. („ZA Puławy”). Na dzień 31 marca 2010 roku aktywa ogółem Grupy Kapitałowej „Anwil” S.A. wynosiły 2 717 932 tysiące złotych, aktywa netto 1 950 849 tysięcy złotych, a zysk netto za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2010 roku 13 285 tysięcy złotych.

Jednostka Dominująca jest w trakcie przygotowania procesu zbycia udziałów w Polkomtel S.A. wycenionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKN ORLEN metodą praw własności w wysokości 1 387 452 tysiące złotych.

Na tym etapie nie można określić ostatecznych wyników tych procesów.



**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego**  
**(w tysiącach złotych)**

**Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2010 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu, o których informowano w raportach bieżących**

PKN ORLEN S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 56/2010 z dnia 30 marca 2010 roku, że podjął decyzję o zmianie formuły utrzymywania części zapasów obowiązkowych ropy naftowej przez PKN ORLEN S.A. zlecając utrzymywanie zapasów stronie trzeciej.

**4. 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 2010 roku w Grupie 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 2010 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 2010 roku nie występują pożyczki udzielone przez spółki Grupy osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2010 roku oraz 31 marca 2009 roku kluczowy personel kierowniczy Spółki oraz spółek Grupy 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	Sprzedaż (nie badane)		Zakup (nie badane)		Należności (nie badane)		Zobowiązania (nie badane)	
	3 miesiące zakończone 31/03/2010	3 miesiące zakończone 31/03/2009	3 miesiące zakończone 31/03/2010	3 miesiące zakończone 31/03/2009	stan na 31/03/2010	stan na 31/03/2009	stan na 31/03/2010	stan na 31/03/2009
Osoby nadzorujące	-	135 797	-	74 616	-	116 515	-	17 382
Osoby zarządzające	17	13	3	4	-	-	-	-
Pozostały kluczowy personel	-	2	-	-	-	-	-	-
	<b>17</b>	<b>135 812</b>	<b>3</b>	<b>74 620</b>	<b>-</b>	<b>116 515</b>	<b>-</b>	<b>17 382</b>

**d) Transakcje Jednostki Dominującej ze stronami powiązanymi**

**w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2010 roku oraz stan rozrachunków na dzień 31 marca 2010 roku**

	Jednostki zależne	Jednostki współkontrolowane	Jednostki stowarzyszone	Wyłączenia	Razem jednostki powiązane
Sprzedaż	5 532 190	589 051	3 590	(5 826 716)	298 115
Zakupy	771 664	5 539	25 771	(774 434)	28 540
Przychody finansowe z tytułu odsetek	1 176	729	6	(1 541)	370
Koszty finansowe z tytułu odsetek	2 363	-	-	(2 363)	-
Należności krótkoterminowe (netto)	1 994 503	480 608	1 899	(2 234 807)	242 203
Odpisy aktualizujące należności	374	11	14	(380)	19
Zobowiązania krótkoterminowe	917 773	2 376	5 124	(918 961)	6 312
Należności długoterminowe	147 993	38 622	-	(167 304)	19 311
Zobowiązania długoterminowe	24 141	-	-	(24 141)	-

**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego**  
**(w tysiącach złotych)**

**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)	1 282 725	332 662	1 350	(1 448 364)	168 373
Odpisy aktualizujące należności	21 848	-	-	(21 848)	-
Zobowiązania krótkoterminowe	503 109	1 997	10 429	(490 939)	24 596
Należności długoterminowe	14 721	-	-	(14 721)	-
Zobowiązania długoterminowe	25 254	-	-	(25 254)	-

**5. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji**

Na dzień 31 marca 2010 roku spółki Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. były stroną w następujących istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej:

**5.1. Postępowania, w których spółki z Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. są stroną pozwaną**

**5.1.1. Postępowania, których wartość stanowi więcej niż 10% kapitałów własnych Emitenta**

**a) Ryzyko dotyczące zbycia aktywów i wierzytelności w związku z nabyciem akcji Unipetrol**

Na dzień 31 marca 2010 w toku jest postępowanie arbitrażowe zainicjowane w grudniu 2006 roku pozwem złożonym przez Agrofert Holding a.s. o zapłatę odszkodowania z tytułu szkód będących między innymi wynikiem czynów nieuczciwej konkurencji oraz bezprawnego naruszenia dobrego imienia firmy Agrofert Holding a.s. Wartość przedmiotu sporu wynosi 19 464 473 000 CZK wraz z odsetkami. PKN ORLEN S.A. uważa to roszczenie za bezpodstawne.

**5.1.2. Pozostałe istotne postępowania, których łączna wartość nie przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta**

**a) Postępowania podatkowe w Rafinerii Trzebinia S.A.**

Postępowania dotyczą prawidłowości rozliczeń podatku akcyzowego za okres maj-wrzesień 2004 roku oraz podatku od towarów i usług za sierpień 2003 roku.

W dniu 25 sierpnia 2009 roku Naczelny Sąd Administracyjny oddalił skargę kasacyjną Dyrektora Izby Celnej w Krakowie w sprawie określenia wysokości zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym za wrzesień 2004 roku. W dniu 25 września 2009 roku Naczelnik Urzędu Celnego w Krakowie wydał decyzje określające wysokość zobowiązania w podatku akcyzowym za miesiące: maj, czerwiec, lipiec i sierpień 2004 roku w wysokości 80 milionów złotych. W dniu 14 października 2009 r. Rafineria Trzebinia S.A. odwołała się do Dyrektora Izby Celnej w Krakowie od w/w decyzji.

W dniu 22 stycznia 2010 roku Dyrektor Izby Celnej w Krakowie wydał decyzje za miesiące maj, czerwiec lipiec i sierpień 2004 roku uchylające decyzje organu pierwszej instancji w całości i przekazujące sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten organ. Decyzja w zakresie podatku akcyzowego za miesiąc wrzesień zgodnie z zawiadomieniem Naczelnika Urzędu Celnego w Krakowie podjęta ma być w terminie do 31 maja 2010 roku.

**b) 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.

**c) Roszczenie Tankpol Sp. z o.o.**

Roszczenie dotyczy zwrotu 253 udziałów w spółce ORLEN PetroTank, które Tankpol przeniósł na rzecz PKN ORLEN tytułem przewłaszczenia na zabezpieczenie wierzytelności nabytych przez PKN ORLEN od ORLEN PetroTank na podstawie umowy powierniczego przelewu wierzytelności.

**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego**  
**(w tysiącach złotych)**

Wyrokiem z dnia 8 stycznia 2010 roku Sąd Okręgowy oddalił powództwo Tankpol w zakresie zwrotu 227 udziałów ORLEN PetroTank. Wyrok nie jest prawomocny. Zwrot pozostałych 26 udziałów jest już prawomocnie zasądzony.

**d) Roszczenie ENERGA – OPERATOR S.A.**

Postępowanie dotyczy rozliczenia spornej opłaty systemowej, pomiędzy PKN ORLEN i ENERGA – OPERATOR za okres od dnia 5 lipca 2001 do 30 czerwca 2002 roku.

Sąd Apelacyjny w Warszawie po rozpoznaniu apelacji Energa Operator S.A. w dniu 10 września 2009 roku ogłosił zmianę wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 25 czerwca 2008 roku. Zasądzono zapłatę przez PKN na rzecz Energa Operator kwoty 46 232 tysięcy złotych powiększonej o odsetki ustawowe i zwrot kosztów postępowania. W dniu 30 września 2009 roku PKN dokonał zapłaty. Spółka złożyła wniosek o uzasadnienie wyroku.

Wyrok Sądu Apelacyjnego z uzasadnieniem został doręczony pełnomocnikowi PKN ORLEN w dniu 4 grudnia 2009 roku. W dniu 4 lutego 2010 roku Spółka złożyła skargę kasacyjną.

**e) Kara nałożona przez Komisję Europejską na Unipetrol a.s.**

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

Rozprawa sądowa dotycząca odwołania UNIPETROL przeciwko decyzji Komisji Europejskiej odbyła się 20 października 2009 roku przed Sądem Pierwszej Instancji Unii Europejskiej.

**f) Postępowania antymonopolowe**

Postępowania antymonopolowe prowadzone są w związku z podejrzeniem:

- zawarcia przez PKN ORLEN i Grupę Lotos S.A. porozumienia ograniczającego konkurencję na krajowym rynku sprzedaży benzyny uniwersalnej U95. W dniu 6 maja 2010 r. Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów ogłosił wyrok, którym oddalił odwołanie PKN ORLEN i odwołanie Grupy Lotos S.A. Od wyroku służy apelacja. Spółka oczekuje na uzasadnienie wyroku celem podjęcia decyzji o ewentualnym odwołaniu się.
- stosowania przez PKN ORLEN w latach 2000 – 2004 praktyki ograniczającej konkurencję na krajowym rynku glikolu
- stosowania przez PKN ORLEN, Stację Paliw Kogut Sp.j. oraz Spółkę MAGPOL B. Kułakowski i Wspólnicy Sp.j. praktyki ograniczającej konkurencję na krajowym rynku hurtowej sprzedaży benzyn i oleju napędowego polegającej na ustalaniu detalicznych cen sprzedaży benzyn i oleju napędowego.

Szczegółowe informacje o postępowaniach wymienionych w podpunkcie 5.1. zostały przedstawione w Nocie 39 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. sporządzonego według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku.

**5.2. Postępowania, w których PKN ORLEN jest stroną pozywającą**

**a) Postępowanie arbitrażowe przeciwko Yukos International UK B.V.**

W dniu 15 lipca 2009 roku PKN ORLEN złożył w Sądzie Arbitrażowym przy Międzynarodowej Izbie Handlowej w Londynie wniosek o wszczęcie postępowania arbitrażowego przeciwko Yukos International UK B.V. z siedzibą w Holandii w związku z transakcją nabycia akcji AB Mazeikiu Nafta. Roszczenia PKN ORLEN dotyczą niezgodności ze stanem faktycznym niektórych oświadczeń Yukos International dotyczących sytuacji spółki AB Mazeikiu Nafta na dzień zamknięcia transakcji nabycia przez PKN ORLEN akcji AB Mazeikiu Nafta, tj. 14 grudnia 2006 roku.

Na obecnym etapie sprawy, roszczenia PKN ORLEN dotyczą zwrotu kwoty 250 milionów USD, zdeponowanej na rachunku zastrzeżonym, jako część ceny za akcje AB Mazeikiu Nafta w celu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń PKN ORLEN wobec Yukos International. PKN ORLEN zastrzegł sobie prawo do zwiększenia swoich żądań lub wystąpienia z dodatkowymi roszczeniami na dalszym etapie sprawy.

W dniu 14 września 2009 roku Yukos International złożył w Sądzie Arbitrażowym przy Międzynarodowej Izbie Handlowej odpowiedź na wniosek PKN ORLEN o wszczęcie postępowania arbitrażowego, w którym Yukos International wniósł o oddalenie całości żądań PKN ORLEN oraz zasądzenie zwrotu kosztów postępowania.

Postępowanie arbitrażowe toczy się przed Trybunałem Arbitrażowym w Londynie, w oparciu o Reguły Postępowania Arbitrażowego Międzynarodowej Izby Handlowej.

W dniu 4 grudnia 2009 roku odbyło się pierwsze posiedzenie trybunału arbitrażowego w Londynie, w wyniku którego PKN ORLEN i Yukos International uzgodniły m.in. harmonogram postępowania oraz zakres kompetencji trybunału

**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego**  
**(w tysiącach złotych)**

arbitrażowego. Zgodnie z tym harmonogramem PKN ORLEN złożył w dniu 3 maja 2010 roku pozew, którym dochodzi od Yukos International zapłaty kwoty 250 milionów USD wraz z odsetkami oraz kosztami postępowania.

**6. Pozostałe informacje**

**a) 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 na WZ w % na dzień przekazania raportu kwartalnego **	Zmiana p.p.	Udział w liczbie głosów na WZ w % na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego*	Liczba akcji na dzień przekazania raportu kwartalnego **	Zmiana	Liczba akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego*
Skarb Państwa	27,52%	-	27,52%	117 710 196	-	117 710 196
ING OFE	5,17%	-	5,17%	22 118 813	-	22 118 813
Aviva OFE	5,08%	-	5,08%	21 744 036	-	21 744 036
Pozostali	62,23%	-	62,23%	266 136 016	-	266 136 016
	<b>100,00%</b>	<b>-</b>	<b>100,00%</b>	<b>427 709 061</b>	<b>-</b>	<b>427 709 061</b>

\* Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 16 lutego 2010 roku

\*\* Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 4 maja 2010 roku

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

**b) Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki przez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej**

	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania raportu kwartalnego **	Nabycie	Zbycie	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego *
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>507</b>			<b>507</b>
Janusz Zieliński	407			407
Grzegorz Borowiec	100			100

\* Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 16 lutego 2010 roku

\*\* Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 4 maja 2010 roku

**c) 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 okresie od 1 stycznia do 31 marca 2010 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.

**d) Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok**

Grupa Kapitałowa PKN ORLEN S.A. nie dokonała wcześniejszych publikacji prognoz wyników.

# KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN SA



**ORLEN**

**Polski Koncern Naftowy ORLEN**  
Spółka Akcyjna

**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**Kwartalna informacja finansowa PKN ORLEN S.A.**  
**(w tysiącach złotych)**

**C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN S.A.**

**Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	<b>stan na 31/03/2010 (nie badane)</b>	<b>stan na 31/12/2009</b>
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	11 500 894	11 080 017
Wartości niematerialne	122 917	128 732
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	91 638	90 209
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	11 267 759	11 265 309
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	32 142	32 078
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	195 515	286 421
Długoterminowe pożyczki i należności	186 916	123 930
	<b>23 397 781</b>	<b>23 006 696</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	6 922 594	7 298 656
Należności handlowe oraz pozostałe należności	4 498 230	4 497 790
Krótkoterminowe aktywa finansowe	199 862	127 925
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 107	1 105
Rozliczenia międzyokresowe	117 637	109 145
Środki pieniężne	1 504 738	1 964 403
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	9 101	10 631
	<b>13 253 269</b>	<b>14 009 655</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>36 651 050</b>	<b>37 016 351</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał zakładowy	1 057 635	1 057 635
Kapitał z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 227 253	1 227 253
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	(1 775)	14 850
Zyski zatrzymane	15 451 224	14 833 160
<b>Kapitał własny</b>	<b>17 734 337</b>	<b>17 132 898</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty	8 122 133	9 971 765
Rezerwy	347 991	348 195
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	47 987	48 742
	<b>8 518 111</b>	<b>10 368 702</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	7 705 279	8 195 604
Kredyty	1 684 964	547 261
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	40 208	5 951
Rezerwy	528 942	471 257
Przychody przyszłych okresów	301 523	67 070
Pozostałe zobowiązania finansowe	137 686	227 608
	<b>10 398 602</b>	<b>9 514 751</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>18 916 713</b>	<b>19 883 453</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>36 651 050</b>	<b>37 016 351</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**Kwartalna informacja finansowa PKN ORLEN S.A.**  
**(w tysiącach złotych)**

**Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	<b>3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 31/03/2009 (nie badane)</b>
Przychody ze sprzedaży	12 783 314	9 508 218
Koszt własny sprzedaży	(11 745 170)	(9 208 760)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 038 144</b>	<b>299 458</b>
Koszty sprzedaży	(442 277)	(442 374)
Koszty ogólnego zarządu	(134 884)	(162 890)
Pozostałe przychody operacyjne	71 555	36 102
Pozostałe koszty operacyjne	(50 968)	(124 050)
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>481 570</b>	<b>(393 754)</b>
Przychody finansowe	397 066	199 259
Koszty finansowe	(112 950)	(1 758 500)
<b>Przychody i koszty finansowe</b>	<b>284 116</b>	<b>(1 559 241)</b>
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>765 686</b>	<b>(1 952 995)</b>
Podatek dochodowy	(147 622)	353 730
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>618 064</b>	<b>(1 599 265)</b>
Składniki innych całkowitych dochodów:		
Wycena instrumentów zabezpieczających	(49 196)	(126 358)
Rozliczenia instrumentów zabezpieczających	28 671	43 621
Podatek odroczony od składników innych całkowitych dochodów	3 900	15 720
<b>Suma składników innych całkowitych dochodów</b>	<b>(16 625)</b>	<b>(67 017)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>601 439</b>	<b>(1 666 282)</b>
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w złotych na akcję)	1,45	(3,74)

**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**Kwartalna informacja finansowa PKN ORLEN S.A.**  
**(w tysiącach złotych)**

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	<b>3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)</b>	<b>3 miesiące zakończone 31/03/2009 (nie badane)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>618 064</b>	<b>(1 599 265)</b>
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	220 653	239 074
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(263 130)	1 375 165
Odsetki	83 455	54 435
Strata na działalności inwestycyjnej	8 645	23 377
Zmiana stanu należności	230 544	(161 819)
Zmiana stanu zapasów	376 062	445 238
Zmiana stanu zobowiązań	(624 119)	168 594
Zmiana stanu rezerw	57 480	57 383
Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem	147 622	(353 730)
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymany	(18 561)	226 712
Pozostałe korekty	(120 146)	28 732
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>716 569</b>	<b>503 896</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(409 753)	(539 751)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	10 985	2 211
Nabycie udziałów	(2 450)	-
Wpływy z tytułu sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	1 000	-
Odsetki otrzymane	839	1 079
Wydatki z tytułu zwrotnych dopłat do kapitału	(55 545)	(6 510)
Wpływy z tytułu zwrotnych dopłat do kapitału	3 500	4 000
Wpływy w ramach systemu cash pool	(87 443)	(10 279)
Pozostałe	(2 888)	(2 959)
<b>Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej</b>	<b>(541 755)</b>	<b>(552 209)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z otrzymanych kredytów	1 677 102	1 508 003
Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 419 685	645 592
Spląty kredytów	(2 416 479)	(1 111 956)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(1 119 412)	(494 370)
Zapłacone odsetki	(118 404)	(76 911)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(718)	(235)
Wpływy w ramach systemu cash pool	-	61 784
Wpływy w ramach systemu cash pool	(75 680)	-
<b>Środki pieniężne netto z (wykorzystane w) działalności finansowej</b>	<b>(633 906)</b>	<b>531 907</b>
<b>(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych</b>	<b>(459 092)</b>	<b>483 594</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(573)	9 730
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 964 403</b>	<b>442 938</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 504 738</b>	<b>936 262</b>
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	-	191 179



**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**Kwartalna informacja finansowa PKN ORLEN S.A.**  
**(w tysiącach złotych)**

**Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym**

	Kapitał zakładowy oraz kapitał z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>1 stycznia 2010</b>	2 284 888	14 850	14 833 160	17 132 898
Całkowite dochody ogółem	-	(16 625)	618 064	601 439
<b>31 marca 2010</b>	<b>2 284 888</b>	<b>(1 775)</b>	<b>15 451 224</b>	<b>17 734 337</b>
(nie badane)				
<b>1 stycznia 2009</b>	2 284 888	(100 287)	13 197 275	15 381 876
Całkowite dochody ogółem	-	(67 017)	(1 599 265)	(1 666 282)
<b>31 marca 2009</b>	<b>2 284 888</b>	<b>(167 304)</b>	<b>11 598 010</b>	<b>13 715 594</b>
(nie badane)				

**GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.**  
**Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2010 roku**  
**(w tysiącach złotych)**

Niniejszy raport kwartalny został autoryzowany przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 11 maja 2010 roku.

.....  
Dariusz Krawiec  
Prezes Zarządu

.....  
Sławomir Jędrzejczyk  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Wojciech Kotlarek  
Członek Zarządu

.....  
Krystian Pater  
Członek Zarządu

.....  
Marek Serafin  
Członek Zarządu