

SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ
2010 ROKU



ORLEN

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Skonsolidowany raport kwartalny QSr III/ 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 III kwartał roku obrotowego 2010 obejmujący okres od 01.07.2010 roku do 30.09.2010 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 29 października 2010 roku
(data przekazania)

KPMG AUDYT Sp. z o.o.

(Podmiot uprawniony do badania)

=====

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

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		tys. EUR	
	III kwartał 2010 narastająco	III kwartał 2009 narastająco	III kwartał 2010 narastająco	III kwartał 2009 narastająco
I. Przychody ze sprzedaży	60 616 208	50 121 051	15 143 830	12 521 811
II. Zysk z działalności operacyjnej	2 375 893	763 390	593 573	190 719
III. Zysk przed opodatkowaniem	2 372 375	1 171 575	592 694	292 696
IV. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 830 337	1 006 393	457 276	251 429
V. Zysk netto	1 911 323	1 017 133	477 508	254 112
VI. Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 952 967	1 259 857	487 912	314 752
VII. Całkowite dochody ogółem	2 128 383	1 428 223	531 737	356 815
VIII. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 283 859	2 245 526	820 411	561 003
IX. Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(2 295 416)	(2 940 471)	(573 467)	(734 622)
X. Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej	(2 634 053)	241 370	(658 069)	60 302
XI. (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(1 645 610)	(453 575)	(411 125)	(113 317)
XII. Zysk netto i rozdwojony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złoty ch/euro na akcję)	4,28	2,35	1,07	0,59
	stan na 30/09/2010	stan na 31/12/2009	stan na 30/09/2010	stan na 31/12/2009
XIII. Aktywa trwałe	30 517 127	29 727 329	7 654 158	7 456 064
XIV. Aktywa obrotowe	19 846 809	19 433 046	4 977 880	4 874 102
XV. Aktywa razem	50 363 936	49 160 375	12 632 038	12 330 167
XVI. Zobowiązania długoterminowe	11 201 642	13 242 204	2 809 542	3 321 345
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	15 336 247	14 210 960	3 846 563	3 564 324
XVIII. Kapitał własny	23 826 047	21 707 211	5 975 934	5 444 497
XIX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	20 990 870	19 037 903	5 264 828	4 774 994
XX. Kapitał zakładowy	1 057 635	1 057 635	265 271	265 271
XXI. Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
XXII. Wartość księgowa i rozdwojona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w złoty ch/euro na akcję)	49,08	44,51	12,31	11,16

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	tys. PLN		tys. EUR	
	III kwartał 2010 narastająco	III kwartał 2009 narastająco	III kwartał 2010 narastająco	III kwartał 2009 narastająco
I. Przychody ze sprzedaży	44 866 863	34 655 348	11 209 150	8 657 993
II. Zysk z działalności operacyjnej	1 986 919	358 569	496 395	89 582
III. Zysk przed opodatkowaniem	2 139 314	1 317 496	534 468	329 152
IV. Zysk netto	1 784 109	1 116 837	445 726	279 021
V. Całkowite dochody ogółem	1 695 374	1 221 244	423 558	305 105
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 473 733	(66 373)	368 185	(16 582)
VII. Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(1 767 218)	(1 985 865)	(441 507)	(496 131)
VIII. Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej	(1 443 555)	1 670 472	(360 645)	417 336
IX. (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(1 737 040)	(381 766)	(433 967)	(95 377)
X. Zysk netto i rozdwojony zysk netto na jedną akcję zwykłą (w złoty ch/euro na akcję)	4,17	2,61	1,04	0,65
	stan na 30/09/2010	stan na 31/12/2009	stan na 30/09/2010	stan na 31/12/2009
XI. Aktywa trwałe	24 006 093	23 006 696	6 021 092	5 770 428
XII. Aktywa obrotowe	14 298 784	14 009 655	3 586 352	3 513 834
XIII. Aktywa razem	38 304 877	37 016 351	9 607 443	9 284 262
XIV. Zobowiązania długoterminowe	8 609 236	10 368 702	2 159 327	2 600 628
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	10 867 369	9 514 751	2 725 701	2 386 444
XVI. Kapitał własny	18 828 272	17 132 898	4 722 416	4 297 190
XVII. Kapitał zakładowy	1 057 635	1 057 635	265 271	265 271
XVIII. Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
XIX. Wartość księgowa i rozdwojona wartość księgowa na jedną akcję (w złoty ch/euro na akcję)	44,02	40,06	11,04	10,05

Powyższe dane finansowe za III 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 30 września 2010 roku – 3,9870 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 30 września 2010 roku – 4,0027 PLN/EUR.

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

SPIS TREŚCI

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ	6
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
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	10
2. Dane segmentowe.....	11
3. Pozostałe noty	13
B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	19
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	29
C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN S.A.	31
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	31
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	32
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	33
Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym	34

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE
30 WRZEŚNIA 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 III 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 30/09/2010 (nie badane)	stan na 31/12/2009
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		27 582 322	27 070 437
Nieruchomości inwestycyjne		73 576	71 487
Wartości niematerialne		927 822	690 376
Prawo wieczystego użytkowania gruntów		96 736	96 043
Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności		1 515 920	1 401 586
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		211 640	290 820
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		55 566	59 633
Długoterminowe pożyczki i należności		53 545	46 947
		30 517 127	29 727 329
Aktywa obrotowe			
Zapasy		11 355 423	10 619 859
Należności handlowe oraz pozostałe należności		6 821 677	5 417 486
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3.2.	147 052	181 005
Należności z tytułu podatku dochodowego		28 241	34 032
Rozliczenia międzyokresowe		159 277	207 447
Środki pieniężne		1 295 048	2 941 039
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		40 091	32 178
		19 846 809	19 433 046
Aktywa razem		50 363 936	49 160 375
PASYWA			
Kapitał własny			
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		(73 886)	14 849
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		(55 424)	(266 789)
Zyski zatrzymane		18 835 292	17 004 955
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		20 990 870	19 037 903
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		2 835 177	2 669 308
Kapitał własny		23 826 047	21 707 211
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	3.4.	9 570 791	11 610 532
Rezerwy	3.3.	649 557	661 921
Rezerwy na podatek odroczonego		861 685	836 330
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		119 609	133 421
		11 201 642	13 242 204
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		12 392 372	11 494 542
Kredyty i pożyczki	3.4.	1 600 009	1 593 695
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		48 125	24 169
Rezerwy	3.3.	744 088	847 117
Przychody przyszłych okresów		354 108	133 963
Pozostałe zobowiązania finansowe		197 545	117 474
		15 336 247	14 210 960
Zobowiązania razem		26 537 889	27 453 164
Pasywa razem		50 363 936	49 160 375

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 III kwartał 2010 roku
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	9 miesięcy zakończone 30/09/2010 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2010 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2009 (nie badane)
Przychody ze sprzedaży	3.5.	60 616 208	22 105 709	50 121 051	18 649 115
Koszt własny sprzedaży	3.6.	(54 814 226)	(20 143 661)	(45 671 014)	(16 995 562)
Zysk brutto ze sprzedaży		5 801 982	1 962 048	4 450 037	1 653 553
Koszty sprzedaży		(2 548 113)	(886 556)	(2 578 287)	(847 613)
Koszty ogólnego zarządu		(974 351)	(305 310)	(1 094 872)	(348 553)
Pozostałe przychody operacyjne	3.7.	433 963	143 459	425 538	90 412
Pozostałe koszty operacyjne	3.7.	(337 588)	(125 034)	(439 026)	(124 829)
Zysk z działalności operacyjnej		2 375 893	788 607	763 390	422 970
Przychody finansowe	3.8.	381 576	727 572	1 014 341	764 034
Koszty finansowe	3.8.	(600 506)	(142 948)	(834 931)	(162 140)
Przychody i koszty finansowe		(218 930)	584 624	179 410	601 894
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		215 412	90 268	228 775	83 259
Zysk przed opodatkowaniem		2 372 375	1 463 499	1 171 575	1 108 123
Podatek dochodowy	3.9.	(461 052)	(205 264)	(154 442)	(167 735)
Zysk netto		1 911 323	1 258 235	1 017 133	940 388
Składniki innych całkowitych dochodów:					
Wycena instrumentów zabezpieczających		(144 258)	97 675	24 416	38 178
Rozliczenia instrumentów zabezpieczających		34 709	4 118	103 870	19 509
Różnice kursowe z konsolidacji		305 795	(192 417)	307 178	(358 649)
Podatek odroczone od składników innych całkowitych dochodów		20 814	(19 341)	(24 374)	(11 607)
Suma składników innych całkowitych dochodów		217 060	(109 965)	411 090	(312 569)
Całkowite dochody ogółem		2 128 383	1 148 270	1 428 223	627 819
Zysk netto przypadający na:		1 911 323	1 258 235	1 017 133	940 388
akcjonariuszy jednostki dominującej		1 830 337	1 242 471	1 006 393	930 601
udziały niekontrolujące		80 986	15 764	10 740	9 787
Całkowite dochody przypadające na:		2 128 383	1 148 270	1 428 223	627 819
akcjonariuszy jednostki dominującej		1 952 967	1 115 926	1 259 857	690 245
udziały niekontrolujące		175 416	32 344	168 366	(62 426)
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych na akcję)		4,28	2,90	2,35	2,18

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 III kwartał 2010 roku
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(w tysiącach złotych)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	9 miesięcy zakończone 30/09/2010 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2010 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2009 (nie badane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk netto	1 911 323	1 258 235	1 017 133	940 388
Korekty o pozycje:				
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(215 412)	(90 268)	(228 775)	(83 259)
Amortyzacja	1 826 840	613 855	1 934 867	627 110
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(17 618)	(205 640)	57 054	(406 229)
Odsetki i dywidendy	294 811	83 586	329 110	120 587
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	(38 041)	37 849	(18 033)	22 540
Zmiana stanu należności	(1 387 225)	102 843	(327 229)	(9 113)
Zmiana stanu zapasów	(625 604)	(470 310)	(1 943 452)	(845 486)
Zmiana stanu zobowiązań	1 450 748	(857 813)	1 570 963	(1 326 573)
Zmiana stanu rezerw	209 844	(21 747)	(551 000)	(73 376)
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	461 052	205 264	154 442	167 735
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymany	(308 270)	(145 602)	152 000	(17 804)
Pozostałe korekty	(278 589)	(110 377)	98 446	56 778
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 283 859	399 875	2 245 526	(826 702)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(2 516 783)	(1 318 874)	(2 299 382)	(630 027)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	205 547	7 504	65 643	13 011
Sprzedaż akcji i udziałów	12 984	-	617	5
Nabycie akcji i udziałów	-	-	(1 018 889)	(1 291)
Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych i depozytów	(150 746)	(113 080)	-	-
Wpływy z tytułu sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	129 450	92 360	-	-
Odsetki i dywidendy otrzymane	35 811	4 729	311 616	233 310
Pozostałe	(11 679)	(11 664)	(76)	4 633
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(2 295 416)	(1 339 025)	(2 940 471)	(380 359)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	12 228 701	4 023 208	8 721 971	3 441 643
Splaty kredytów i pożyczek	(14 434 684)	(3 782 025)	(7 929 236)	(2 298 339)
Zapłacone odsetki	(406 617)	(146 974)	(477 455)	(151 568)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(19 789)	(6 268)	(65 333)	(11 001)
Dywidendy wypłacone udziałom niekontrolującym	(9 939)	(9 495)	(7 694)	(7 542)
Pozostałe	8 275	11 427	(883)	(1 477)
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej	(2 634 053)	89 873	241 370	971 716
(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(1 645 610)	(849 277)	(453 575)	(235 345)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(381)	(573)	204	851
Środki pieniężne na początek okresu	2 941 039	2 144 898	1 344 224	1 125 347
Środki pieniężne na koniec okresu	1 295 048	1 295 048	890 853	890 853
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	108 619	108 619	25 380	25 380

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 IIII 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 przypadający udziałom niekontrolującym	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		
1 stycznia 2010	2 284 888	14 849	(266 789)	17 004 955	19 037 903	2 669 308	21 707 211
Całkowite dochody ogółem	-	(88 735)	211 365	1 830 337	1 952 967	175 416	2 128 383
Dywidendy	-	-	-	-	-	(9 547)	(9 547)
30 września 2010 (nie badane)	2 284 888	(73 886)	(55 424)	18 835 292	20 990 870	2 835 177	23 826 047
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	-	103 912	149 552	1 006 393	1 259 857	168 366	1 428 223
Zmiana struktury udziału niekontrolującego w kapitale	-	-	-	(9 126)	(9 126)	(16 236)	(25 362)
Dywidendy	-	-	-	-	-	(10 792)	(10 792)
30 września 2009 (nie badane)	2 284 888	4 119	72 760	16 702 055	19 063 822	2 859 894	21 923 716

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 III 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 30 września 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2010 roku i 30 września 2009 roku.

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy na dzień 30 września 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2010 roku i 30 września 2009 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane 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.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriału.

1.2. Oświadczenie Zarządu

1.2.1. W sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku z późniejszymi zmianami, w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, Zarząd PKN ORLEN S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy i wynik finansowy.

1.2.2. W sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd PKN ORLEN S.A. 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.

1.2.3. Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy PKN ORLEN S.A. 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 skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartości skonsolidowanych kapitałów własnych.

Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego 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.

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

Zmiany prezentacji

- Począwszy od I kwartału 2010 roku Grupa ujmuje otrzymane nieodpłatnie uprawnienia do emisji CO₂ w wartości godziwej na dzień ich otrzymania jako wartości niematerialne przy jednoczesnym rozpoznaniu przychodów przyszłych okresów w tej samej wysokości w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Grupa tworzy rezerwę na szacowane w okresie sprawozdawczym emisje CO₂. Koszt utworzenia rezerwy w skonsolidowanym wyniku finansowym jest kompensowany rozliczeniem salda przychodów przyszłych okresów z tytułu nieodpłatnie otrzymanych uprawnień CO₂.
W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2010 roku Grupa rozpoznała uprawnienia do emisji CO₂ przyznane na rok 2010 o wartości godziwej 798 702 tysięcy złotych, utworzyła rezerwę na szacowane w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2010 roku emisje CO₂ w wysokości 491 784 tysięcy złotych oraz umorzyła otrzymane nieodpłatnie uprawnienia do emisji CO₂ w wysokości 635 351 tysięcy złotych z tytułu rozliczenia emisji za rok 2009. Saldo przychodów przyszłych okresów z tytułu otrzymanych nieodpłatnie uprawnień do emisji CO₂ na dzień 30 września 2010 roku wynosi 219 661 tysięcy złotych.
W sprawozdaniach finansowych za poprzednie okresy sprawozdawcze wartości niematerialne podlegały prezentacji netto z przychodami przyszłych okresów i rezerwami na emisje CO₂. Zmiana prezentacji nie wpłynęła na skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2009 roku, a także, z uwagi na sprzedaż praw do emisji CO₂ w IV kwartale 2009 roku, na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2009 roku.
- W danych segmentowych dotyczących skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów (ujawnionych w nocy 2 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego) za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2009 roku dokonano odpowiednio reklasyfikacji kwoty 940 038 tysięcy złotych oraz 385 958 tysięcy złotych z przychodów ze sprzedaży oraz kosztów działalności segmentu rafineryjnego do przychodów ze sprzedaży i kosztów działalności segmentu detalicznego. Reklasyfikacja odpowiada wolumenom sprzedaży dokonywanej za pośrednictwem kanału sprzedaży DOFO (Dealer Owned Franchise Operated) wykazywanej poprzednio w ramach segmentu rafineryjnego.

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

1.3. 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 sprawozdań z sytuacji finansowej po kursie zamknięcia na dany dzień sprawozdawczy określonym przez Narodowy Bank Polski („NBP”);
- odpowiednie pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na podstawie dziennych notowań określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesięca kwartalnego okresu sprawozdawczego.

Różnice kursowe powstałe w wyniku powyższych przeliczeń ujmowane są w kapitale własnym jako różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych.

WALUTA	kurs średni za okres 3 miesięcy zakończony		kurs na koniec okresu	
	30/09/2010	30/09/2009	30/09/2010	31/12/2009
PLN/EUR	3,9996	4,1610	3,9870	4,1082
PLN/USD	3,0521	2,9017	2,9250	2,8503
PLN/CZK	0,1617	0,1639	0,1621	0,1554

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

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

– Segmentu petrochemicznego – produkcja i hurt petrochemiczny oraz produkcja i sprzedaż chemii oraz funkcji korporacyjnych.

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

Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne

9 miesięcy zakończone 30 września 2010 roku

	Segment Refineryjny (nie badane)	Segment Detal (nie badane)	Segment Petrochemiczny (nie badane)	Funkcje Korporacyjne (nie badane)	Wyłączenia (nie badane)	Razem (nie badane)
Sprzedaż zew. nętrzną	32 457 029	20 036 394	8 051 070	71 715	-	60 616 208
Sprzedaż między segmentami	13 551 753	87 059	1 962 112	147 316	(15 748 240)	-
Przychody ogółem	46 008 782	20 123 453	10 013 182	219 031	(15 748 240)	60 616 208
Koszty operacyjne ogółem	(44 159 997)	(19 544 807)	(9 742 040)	(638 092)	15 748 246	(58 336 690)
Pozostałe przychody operacyjne	92 964	107 132	175 325	58 772	(230)	433 963
Pozostałe koszty operacyjne	(70 661)	(85 623)	(77 010)	(104 524)	230	(337 588)
Zysk/Strata operacyjna segmentu	1 871 088	600 155	369 457	(464 813)	6	2 375 893
Przychody finansowe						381 576
Koszty finansowe						(600 506)
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych innymi metodami						
praw własności	458	-	426	214 528	-	215 412
Zysk przed opodatkowaniem						2 372 375
Podatek dochodowy						(461 052)
Zysk netto						1 911 323

za 3 miesiące zakończone 30 września 2010 roku

	Segment Refineryjny (nie badane)	Segment Detal (nie badane)	Segment Petrochemiczny (nie badane)	Funkcje Korporacyjne (nie badane)	Wyłączenia (nie badane)	Razem (nie badane)
Sprzedaż zew. nętrzną	11 802 490	7 465 758	2 815 906	21 555	-	22 105 709
Sprzedaż między segmentami	4 979 021	30 828	721 679	49 792	(5 781 320)	-
Przychody ogółem	16 781 511	7 496 586	3 537 585	71 347	(5 781 320)	22 105 709
Koszty operacyjne ogółem	(16 336 864)	(7 192 697)	(3 387 003)	(200 289)	5 781 326	(21 335 527)
Pozostałe przychody operacyjne	36 680	32 750	47 353	26 775	(99)	143 459
Pozostałe koszty operacyjne	(19 592)	(27 816)	(55 519)	(22 206)	99	(125 034)
Zysk/Strata operacyjna segmentu	461 735	308 823	142 416	(124 373)	6	788 607
Przychody finansowe						727 572
Koszty finansowe						(142 948)
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych innymi metodami						
praw własności	(81)	-	115	90 234	-	90 268
Zysk przed opodatkowaniem						1 463 499
Podatek dochodowy						(205 264)
Zysk netto						1 258 235

9 miesięcy zakończone 30 września 2009 roku

	Segment Refineryjny (dane przekształcone, nie badane)	Segment Detal (dane przekształcone, nie badane)	Segment Petrochemiczny (nie badane)	Funkcje Korporacyjne (nie badane)	Wyłączenia (nie badane)	Razem (nie badane)
Sprzedaż zew. nętrzną	25 951 999	17 603 259	6 503 864	61 929	-	50 121 051
Sprzedaż między segmentami	10 707 770	68 706	3 100 283	144 317	(14 021 076)	-
Przychody ogółem	36 659 769	17 671 965	9 604 147	206 246	(14 021 076)	50 121 051
Koszty operacyjne ogółem	(35 972 624)	(16 960 953)	(9 801 584)	(630 087)	14 021 076	(49 344 172)
Pozostałe przychody operacyjne	197 294	58 877	58 980	110 390	(3)	425 538
Pozostałe koszty operacyjne	(93 346)	(96 559)	(41 140)	(207 985)	3	(439 027)
Zysk/Strata operacyjna segmentu	791 093	673 330	(179 597)	(521 436)	-	763 390
Przychody finansowe						1 014 341
Koszty finansowe						(834 931)
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych innymi metodami						
praw własności	1 115	-	1 123	226 537	-	228 775
Zysk przed opodatkowaniem						1 171 575
Podatek dochodowy						(154 442)
Zysk netto						1 017 133

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

Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne c.d.

za 3 miesiące zakończone 30 września 2009 roku

	Segment Rafineryjny (dane przekształcone, nie badane)	Segment Detal (dane przekształcone, nie badane)	Segment Petrochemiczny (nie badane)	Funkcje Korporacyjne (nie badane)	Wyłączenia (nie badane)	Razem (nie badane)
Sprzedaż zew. nętrzną	9 765 067	6 557 360	2 299 778	26 910	-	18 649 115
Sprzedaż między segmentami	4 222 023	40 748	1 149 921	46 568	(5 459 260)	-
Przychody ogółem	13 987 090	6 598 108	3 449 699	73 478	(5 459 260)	18 649 115
Koszty operacyjne ogółem	(13 849 766)	(6 212 757)	(3 390 193)	(198 271)	5 459 260	(18 191 727)
Pozostałe przychody operacyjne	24 831	11 588	19 570	34 379	44	90 412
Pozostałe koszty operacyjne	(24 857)	(33 927)	(14 603)	(51 399)	(44)	(124 830)
Zysk/Strata operacyjna segmentu	137 298	363 012	64 473	(141 813)	-	422 970
Przychody finansowe						764 034
Koszty finansowe						(162 140)
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności	111	-	971	82 177	-	83 259
Zysk przed opodatkowaniem						1 108 123
Podatek dochodowy						(167 735)
Zysk netto						940 388

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	stan na 30/09/2010 (nie badane)	stan na 31/12/2009
Segment Rafineryjny	28 254 534	26 447 353
Segment Detal	5 582 044	5 416 802
Segment Petrochemia	13 337 142	12 265 878
Razem aktywa segmentów	47 173 720	44 130 033
Funkcje Korporacyjne	3 509 337	5 492 775
Wyłączenia	(319 121)	(462 433)
	50 363 936	49 160 375

3. Pozostałe noty

3.1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	9 miesięcy zakończone 30/09/2010 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2010 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2009 (nie badane)
Rzeczowych aktywów trwałych				
Zw. iększenie	(71 962)	(43 034)	(85 122)	(10 070)
Zmniejszenie	68 882	29 668	139 289	9 378
Wartości niematerialnych				
Zw. iększenie	(415)	(138)	(6 651)	(3 660)
Zmniejszenie	86	(315)	8 673	(781)
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Zw. iększenie	(201)	(194)	(185)	(140)
Zmniejszenie	1 008	-	364	-
Należności				
Zw. iększenie	(67 769)	(18 919)	(113 946)	(35 270)
Zmniejszenie	46 137	17 183	75 476	28 627
Zapasy				
Zw. iększenie	(183 565)	(45 453)	(110 604)	(51 578)
Zmniejszenie	174 997	26 506	61 238	20 342
Aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży				
Zw. iększenie	(13 234)	(3 771)	(732)	(137)
Zmniejszenie	1 610	(1 702)	5	(69)

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

3.2. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	stan na 30/09/2010 (nie badane)	stan na 31/12/2009
Zakupione obligacje i depozyty krótkoterminowe	82 594	55 852
Instrumenty pochodne rozpoznane w aktywach finansowych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające - rachunkowość zabezpieczeń	38 145	81 666
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	18 465	43 208
Pożyczki udzielone i należności	7 626	32
Dostępne do sprzedaży	222	247
	147 052	181 005

3.3. Rezerwy

	długoterminowe		krótkoterminowe	
	stan na 30/09/2010 (nie badane)	stan na 31/12/2009	stan na 30/09/2010 (nie badane)	stan na 31/12/2009
Środowiskowa	326 421	335 263	26 425	37 365
Na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	230 313	229 831	30 877	31 700
Na ryzyko gospodarcze	55 835	63 917	73 142	78 256
Na koszty programów osłonowych	-	-	48 711	51 369
Na emisje CO ₂	-	-	464 310	588 869
Pozostałe	36 988	32 910	100 623	59 558
	649 557	661 921	744 088	847 117

3.4. Kredyty i pożyczki

	długoterminowe		krótkoterminowe	
	stan na 30/09/2010 (nie badane)	stan na 31/12/2009	stan na 30/09/2010 (nie badane)	stan na 31/12/2009
Kredyty bankowe i pożyczki	8 417 431	10 475 021	1 559 199	1 555 657
Dłużne papiery wartościowe	1 153 360	1 135 511	40 810	38 038
	9 570 791	11 610 532	1 600 009	1 593 695

3.5. Przychody ze sprzedaży

	9 miesięcy zakończone 30/09/2010 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2010 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2009 (nie badane)
Przychody ze sprzedaży produktów	46 870 267	17 315 551	37 650 634	14 022 790
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13 745 941	4 790 158	12 470 417	4 626 325
	60 616 208	22 105 709	50 121 051	18 649 115

3.6. Koszty działalności operacyjnej

Koszt własny sprzedaży

	9 miesięcy zakończone 30/09/2010 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2010 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2009 (nie badane)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(41 978 952)	(15 850 873)	(34 461 526)	(12 838 041)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(12 835 274)	(4 292 788)	(11 209 488)	(4 157 521)
	(54 814 226)	(20 143 661)	(45 671 014)	(16 995 562)

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

Koszty działalności operacyjnej c.d.

Koszty według rodzaju

	9 miesięcy zakończone 30/09/2010 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2010 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2009 (nie badane)
Zużycie materiałów i energii	(39 043 573)	(14 672 504)	(31 774 000)	(12 147 469)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(12 835 274)	(4 292 788)	(11 209 488)	(4 157 521)
Usługi obce	(2 747 324)	(962 458)	(2 897 734)	(996 536)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(1 454 987)	(472 966)	(1 508 768)	(480 628)
Amortyzacja	(1 826 840)	(613 855)	(1 934 867)	(627 110)
Podatki i opłaty	(302 902)	(92 999)	(323 938)	(97 356)
Pozostałe	(598 871)	(222 076)	(709 496)	(209 248)
	(58 809 771)	(21 329 646)	(50 358 291)	(18 715 868)
Zmiana stanu zapasów	30 322	(168 975)	522 840	386 224
Świadczenia na własne potrzeby	105 171	38 060	52 252	13 087
Koszty operacyjne	(58 674 278)	(21 460 561)	(49 783 199)	(18 316 557)
Koszty sprzedaży	2 548 113	886 556	2 578 287	847 613
Koszty ogólnego zarządu	974 351	305 310	1 094 872	348 553
Pozostałe koszty operacyjne	337 588	125 034	439 026	124 829
Koszt własny sprzedaży	(54 814 226)	(20 143 661)	(45 671 014)	(16 995 562)

3.7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	9 miesięcy zakończone 30/09/2010 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2010 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2009 (nie badane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	60 184	7 406	29 106	1 031
Odwrocenie rezerw	42 078	18 411	31 665	9 414
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	36 764	14 166	66 506	26 114
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	58 891	26 217	148 653	9 979
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	39 624	5 408	45 634	17 941
Dotacje	94 108	30 489	4 998	1 506
Różnice inwentaryzacyjne	11 651	3 979	5 901	2 043
Z tytułu decyzji organów skarbowych	624	-	14 129	-
Pozostałe	90 039	37 383	78 946	22 384
	433 963	143 459	425 538	90 412

Pozostałe przychody operacyjne za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2010 roku z tytułu otrzymanych dotacji związane są głównie z osiągniętymi redukcjami emisji podtlenków azotu w Anwil S.A.

Pozostałe koszty operacyjne

	9 miesięcy zakończone 30/09/2010 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2010 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2009 (nie badane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(21 963)	(7 732)	(35 868)	(16 247)
Zawiązanie rezerw	(87 663)	(13 088)	(86 950)	(4 498)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(58 043)	(16 146)	(99 119)	(31 361)
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(72 867)	(43 662)	(92 505)	(14 462)
Likwidacja i niedobory składników majątku obrotowego	(37 118)	(12 711)	(17 190)	(6 681)
Koszty i straty z tytułu usuwania szkód	(25 449)	(17 965)	(15 550)	(5 617)
Pozostałe	(34 485)	(13 730)	(91 844)	(45 963)
	(337 588)	(125 034)	(439 026)	(124 829)

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

3.8. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	9 miesięcy zakończone 30/09/2010 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2010 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2009 (nie badane)
Odsetki	51 562	14 066	48 946	8 520
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	168 715	694 019	628 973	726 338
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych	145 144	16 666	319 858	23 317
Zmniejszenie odpisu aktualizującego wartość należności	9 373	3 017	8 970	2 513
Aktualizacja wartości inwestycji	1 008	-	364	364
Pozostałe	5 774	(196)	7 230	2 982
	381 576	727 572	1 014 341	764 034

Koszty finansowe

	9 miesięcy zakończone 30/09/2010 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2010 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2009 (nie badane)
Odsetki	(305 178)	(92 342)	(319 185)	(116 507)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(173 592)	-	(125 757)	-
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych	(81 629)	(37 795)	(334 453)	(20 500)
Zwiększenie odpisu aktualizującego wartość należności	(9 726)	(2 773)	(14 527)	(3 606)
Aktualizacja wartości inwestycji	(226)	(188)	(186)	(109)
Pozostałe	(30 155)	(9 850)	(40 823)	(21 418)
	(600 506)	(142 948)	(834 931)	(162 140)

Kwota kosztów skapitalizowanych za 9 miesięcy zakończone 30 września 2010 roku oraz 30 września 2009 roku wyniosła odpowiednio 122 265 oraz 88 978 tysiące złotych. Kwota kosztów skapitalizowanych za 3 miesiące zakończone 30 września 2010 roku oraz 30 września 2009 roku wyniosła odpowiednio 39 458 oraz 37 825 tysięcy złotych.

3.9. Podatek dochodowy

	9 miesięcy zakończone 30/09/2010 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2010 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2009 (nie badane)
Podatek dochodowy bieżący	(338 797)	(151 111)	(195 812)	(118 865)
Podatek odroczone	(122 255)	(54 153)	41 370	(48 870)
	(461 052)	(205 264)	(154 442)	(167 735)

3.10. Opłaty z tytułu leasingu finansowego

Grupa jako leasingobiorca na 30 września 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 30 września 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku przedstawiały się następująco:

	stan na 30/09/2010 (nie badane)	stan na 31/12/2009
Do jednego roku	22 920	26 969
Od 1 roku do 5 lat	45 080	52 668
Pow. yżej 5 lat	25 983	27 539
	93 983	107 176

Wartości bieżących przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu wyżej wymienionych umów leasingu finansowego na dzień 30 września 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku przedstawiały się następująco:

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

	stan na 30/09/2010 (nie badane)	stan na 31/12/2009
Do jednego roku	21 345	23 831
Od 1 roku do 5 lat	38 206	43 197
Pow. yżej 5 lat	16 621	18 163
	76 172	85 191

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.

3.12. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 30 września 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów wynosiła odpowiednio 806 459 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

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN S.A. z dnia 25 czerwca 2010 roku zdecydowało o przeznaczeniu całości zysku Spółki za rok 2009 w kwocie 1 635 885 461,24 złotych na kapitał zapasowy Spółki.

3.15. Zobowiązania warunkowe

	stan na 31/12/2009	zwiększenia/ (zmniejszenia)	stan na 30/09/2010 (nie badane)
Postępowanie antymonopolowe UOKiK	18 500	-	18 500
Sprawy sporne dochodzone na drodze sądowej	5 653	8 573	14 226
	24 153	8 573	32 726

3.16. Dodatkowe informacje

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszonego poboru na dzień 30 września 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku wynosiły odpowiednio 1 532 879 tysięcy złotych oraz 1 289 169 tysięcy złotych.

Udzielone gwarancje na dzień 30 września 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 roku wynosiły odpowiednio 120 808 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 III 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”, „Emitent”), z siedzibą w Płocku przy ul. Chemików 7.

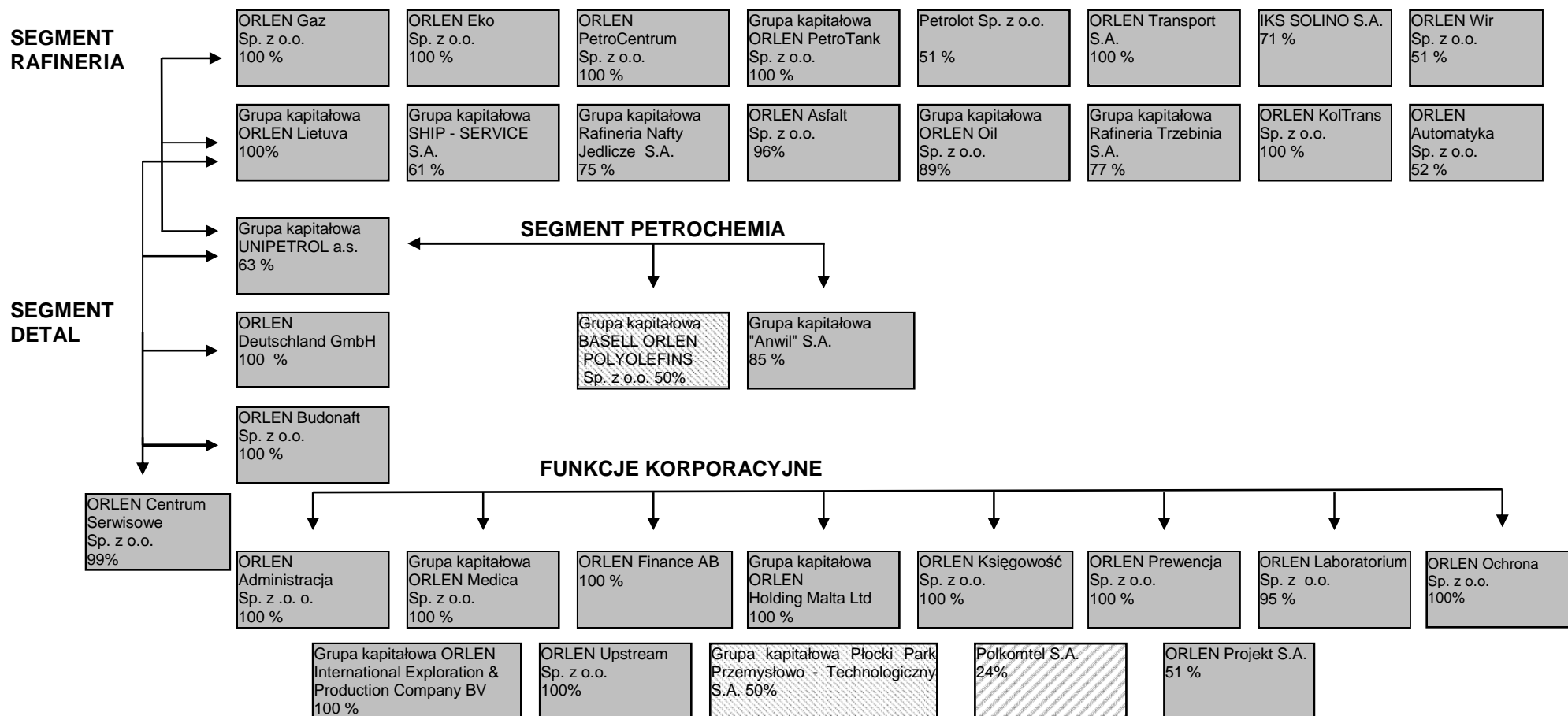
Podstawowa działalność Grupy to przetwórstwo ropy naftowej i wytwarzanie szerokiej gamy produktów naftowych, petrochemicznych i chemicznych, a także transport, sprzedaż hurtowa i detaliczna tych produktów.

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 III 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

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III 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 jednostki	
	30/09/2010	31/12/2009
1. Grupa kapitałowa ORLEN PetroTank Sp. z o.o.	100%	100%
Petro-Mawi Sp. z o.o. w likwidacji	60% ²⁾	60% ²⁾
2. Grupa kapitałowa Rafineria Trzebinia S.A.	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% ²⁾	100% ²⁾
EkoNaft Sp. z o.o.	99%	99%
3. Grupa kapitałowa Ship Service S.A.	61% ¹⁾	61% ¹⁾
Ship-Service Agro Sp. z o.o.	100% ²⁾	100% ²⁾
4. Grupa kapitałowa Rafineria Nafty Jedlicze S.A.	75%	75%
Raf-Koltrans Sp. z o.o.	100%	100%
Raf-Służba Ratownicza Sp. z o.o.	100% ²⁾	100% ²⁾
Raf-Bit Sp. z o.o.	100% ²⁾	100% ²⁾
Konsorcjum Olejów Przetworzonych – Organizacja Odzysku S.A.	81%	81%
Ran-Watt Sp. z o.o. w likwidacji	51% ²⁾	51% ²⁾
5. Grupa kapitałowa ORLEN Oil Sp. z o.o.	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. ³⁾	-	100%
Petro-Oil Śląskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o. ³⁾	-	100%
Petro-Oil Seewax Sp. z o.o. w upadłości	25% ²⁾	25% ²⁾
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 ⁴⁾	-	25% ²⁾
6. Grupa kapitałowa ORLEN Lietuva	100%	100%
UAB Mazeikiu naftos sveikatos prieziuros centras	100%	100%
UAB PASLAUGOS TAU	100%	100%
UAB Remonto mechanicos centras w likwidacji ⁶⁾	-	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%
7. Grupa kapitałowa UNIPETROL a.s.	63%	63%
Grupa kapitałowa UNIPETROL RPA s.r.o.	100%	100%
UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	100%	100%
CHEMOPETROL a.s.	100% ²⁾	100% ²⁾
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.	100%	100%
POLYMER INSTITUTE BRNO spol. s.r.o.	100% ²⁾	100% ²⁾
HC Benzina Litvinov a.s.	71% ²⁾	71% ²⁾
CELIO a.s. ⁵⁾	-	51% ²⁾
Grupa kapitałowa UNIPETROL TRADE a.s.	100%	100%
CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG w likwidacji	100%	100%
UNIPETROL AUSTRIA HmbH w likwidacji	100% ²⁾	100% ²⁾
UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH	100%	100%
Výzkumný ústav anorganické chemie a.s.	100% ²⁾	100% ²⁾

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III 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 jednostki	
	30/09/2010	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% ²⁾	100% ²⁾
Grupa kapitałowa PARAMO a.s.	100%	100%
MOGUL SLOVAKIA s.r.o.	100% ²⁾	100% ²⁾
CESKA RAFINERSKA a.s.	51%	51%
Butadien Kralupy s.r.o.	51%	51%
8. Grupa kapitałowa "Anwil" S.A.	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%
9. Grupa kapitałowa Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o.	50%	50%
Basell ORLEN Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o.	100%	100%
10. Grupa kapitałowa ORLEN Medica Sp. z o.o.	100%	100%
Sanatorium Uzdrowskie "KRYSTYNKA" Sp. z o.o.	99% ²⁾	99% ²⁾
11. Grupa kapitałowa ORLEN Holding Malta Ltd.	100%	100%
ORLEN Insurance Ltd.	100%	100%
12. Grupa kapitałowa Płocki Park Przemysłowo-Technologiczny S.A.	50%	50%
Centrum Edukacji Sp. z o.o.	69% ²⁾	69% ²⁾
13. Grupa kapitałowa Orlen International Exploration & Production Company BV	100%	100%
SIA Balin Energy	50% ²⁾	50% ²⁾

¹⁾ udział w ogólnej liczbie głosów wynosi 56%.

²⁾ spółki nieobjęte konsolidacją w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2010 roku/ 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2009 roku

³⁾ spółki połączone od 01.01.2010 w jeden podmiot Platinum Oil Sp. z o.o.

⁴⁾ spółka zlikwidowana w I kwartale 2010

⁵⁾ spółka sprzedana w II kwartale 2010

⁶⁾ spółka zlikwidowana w II 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

Zysk operacyjny Grupy Kapitałowej ORLEN („Grupa ORLEN”) za III kwartał 2010 roku wyniósł 789 mln zł w porównaniu z 423 mln zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. W ujęciu narastającym Grupa ORLEN osiągnęła za 9 miesięcy 2010 roku 2.376 mln zł zysku operacyjnego w porównaniu do 763 mln zł w roku poprzednim.

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

- w PKN ORLEN S.A. wynik operacyjny był wyższy o 330 mln zł (r/r) i wyniósł 662 mln zł, głównie w efekcie poprawy wyników segmentu rafineryjnego o 257 mln zł (r/r) i petrochemicznego o 111 mln zł (r/r), niższych o 5 mln zł (r/r) kosztów funkcji korporacyjnych przy niższym o (-) 42 mln zł wyniku segmentu detalicznego. Na wzrost wyniku operacyjnego segmentu rafineryjnego dodatni wpływ miały zmiany czynników makroekonomicznych obejmujących dyferencjał Ural/Brent, marże rafineryjne oraz kursy walutowe („czynniki makroekonomiczne”) oraz wzrost wolumenowej sprzedaży segmentu. W efekcie stabilizacji poziomu cen ropy naftowej w 2010 roku wpływ wyceny zapasów na wynik operacyjny był ujemny i wyniósł (-) 239 mln zł (r/r). Poprawa wyników segmentu petrochemicznego to głównie efekt wyższego poziomu marż petrochemicznych natomiast niższy wynik

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

segmentu detalicznego to rezultat pogorszenia marż paliwowych, który został w części skompensowany wyższymi wolumenami oraz wzrostem marży pozapaliwowej.

- w Grupie ORLEN Lietuva („ORLEN Lietuva”) wynik operacyjny był wyższy o 80 mln zł (r/r) i wyniósł (-) 77 mln zł. Poprawa wyniku segmentu rafineryjnego o 62 mln zł (r/r) to przede wszystkim rezultat wyższego wpływu zmian cen ropy na wycenę zapasów w wysokości 47 mln zł oraz rosnących wolumenów sprzedaży i dodatniego wpływu niższych (r/r) kosztów stałych i wynagrodzeń. Poprawa wyniku segmentu detalicznego o 2 mln zł (r/r) oraz niższe koszty funkcji korporacyjnych o 16 mln zł (r/r) to głównie efekt przeprowadzonych działań w zakresie optymalizacji kosztów stałych i pracy.
- w Grupie Kapitałowej Unipetrol („Grupa Unipetrol”) wynik operacyjny był wyższy o 16 mln zł (r/r) i wyniósł 6 mln zł. Wyższy o 57 mln zł (r/r) wynik segmentu rafineryjnego to głównie efekt pozytywnego wpływu czynników makroekonomicznych, przy ujemnym wpływie zmian cen ropy na wycenę zapasów w kwocie (-) 19 mln zł (r/r). Wynik segmentu petrochemicznego był niższy o (-) 21 mln zł (r/r) w rezultacie negatywnego oddziaływania zmian cen produktów petrochemicznych na wycenę zapasów w wysokości (-) 43 mln zł (r/r). Powyższy efekt został częściowo zbilansowany wyższą sprzedażą wolumenową segmentu oraz poprawą marż petrochemicznych. Niższy wynik segmentu detalicznego o (-) 19 mln zł (r/r) to głównie efekt niższych marż realizowanych na sprzedaży produktów paliwowych i pozapaliwowych oraz zmniejszonej sprzedaży wolumenowej segmentu.

Łączny wpływ czynników makroekonomicznych obejmujących dyferencjał Ural/Brent, marże modelowe oraz kursy walutowe na wynik operacyjny Grupy ORLEN był dodatni i wyniósł 420 mln zł (r/r).

Stosunkowo stabilny poziom cen ropy naftowej w III kwartale 2010 roku przyczynił się do niższego o (-) 254 mln zł (r/r) w porównaniu do III kwartału 2009 roku wpływu zmian cen ropy na wycenę zapasów.

Zwiększenie wolumenu sprzedaży detalicznej o 6% (r/r) osiągnięte głównie na rynku polskim i niemieckim, wzrost sprzedaży rafineryjnej o 3% (r/r) widoczny przede wszystkim w Grupie Unipetrol i ORLEN Lietuva oraz większe o 8% (r/r) wolumeny sprzedaży petrochemicznej dzięki wyższej sprzedaży olefin, poliolefin i nawozów sztucznych wpłynęło pozytywnie na wynik operacyjny w łącznej wysokości 100 mln zł (r/r).

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

- PKN ORLEN S.A. - planowany 34-dniowy postój instalacji Hydroodsiarczania Gudronu, 11-dniowy planowany postój instalacji Odzysku Wodoru,
- Grupa Unipetrol - 5-dniowy planowany postój instalacji Olefin,
- Grupa Anwil - 92-dniowy postój Zakładu Chlору i Ługu Sodowego w rezultacie czerwcowego pożaru.

Prowadzone procesy optymalizacji w obszarze kosztów stałych i wynagrodzeń oraz niższe koszty amortyzacji przyczyniły się do poprawy wyniku operacyjnego o 18 mln zł (r/r).

Dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 53 mln zł (r/r) jest przede wszystkim efektem wyższego o 15 mln zł (r/r) salda na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych oraz otrzymanych dotacji w kwocie 30 mln zł (r/r) dotyczących głównie osiągniętych redukcji emisji podtlenków azotu na Instalacji Kwasu Azotowego w Anwil S.A.

Przychody i koszty finansowe oraz wynik netto

Umocnienie PLN względem walut obcych w III kwartale 2010 roku skutkowało rozpoznaniem dodatnich efektów przeszacowania kredytów i rozrachunków walutowych. W rezultacie saldo z działalności finansowej w III kwartale 2010 roku było dodatnie i wyniosło 585 mln zł. Główną pozycję stanowiły dodatnie różnice kursowe netto w kwocie 695 mln zł, z czego 224 mln zł stanowiły dodatnie, głównie niezrealizowane różnice kursowe z tytułu przeszacowania kredytów walutowych przede wszystkim w EUR. Pozostała kwota różnic kursowych netto w wysokości 471 mln zł dotyczyła wyceny rozrachunków handlowych i inwestycyjnych, przy czym 356 mln zł to różnice niezrealizowane. Koszty odsetkowe netto w III kwartale 2010 roku wyniosły (-) 78 mln zł.

Zgodnie z przepisami MSR 39 (Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena) dodatnie różnice kursowe od kredytów w USD w ramach ustanowionego powiązania zabezpieczającego z inwestycją w ORLEN Lietuva w kwocie 582 mln zł oraz zgodnie z MSR 21 (Skutki zmian kursów wymiany walut obcych) dodatnie różnice kursowe z przeliczenia sald kredytów walutowych jednostek zagranicznych w kwocie 194 mln zł zostały ujęte w kapitałach własnych w pozycji różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych.

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

Po uwzględnieniu udziału w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności oraz obciążeń podatkowych zysk netto Grupy PKN ORLEN za III kwartał 2010 roku wyniósł 1.258 mln zł.

Zadłużenie i przepływy pieniężne

Zadłużenie netto Grupy ORLEN na 30 września 2010 roku wyniosło 9.876 mln zł i było o (-) 387 mln zł niższe w porównaniu do stanu z końca 2009 roku. Zmniejszenie zadłużenia netto jest głównie efektem spłaty kredytów i zmniejszenia salda środków pieniężnych w łącznej wysokości (-) 559 mln zł przy wzroście w wysokości 140 mln zł z tytułu przeszacowania kredytów na skutek osłabienia złotówki względem USD i EUR.

W samym III kwartale 2010 roku zadłużenie netto uległo zwiększeniu o 124 mln zł głównie w efekcie zaciągnięcia kredytów netto i zmniejszenia salda środków pieniężnych łącznie o 1.092 mln zł przy zmniejszeniu z tytułu przeszacowania kredytów na skutek aprecjacji złotego względem walut obcych o (-) 1.000 mln zł.

Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej w okresie III kwartału 2010 roku wyniosły 400 mln zł. Główne pozycje przepływów operacyjnych to wypracowany w III kwartale 2010 roku zysk netto pomniejszony o różnice kursowe dotyczące działalności inwestycyjnej i finansowej i powiększony o amortyzację w łącznej wysokości 1.666 mln zł oraz ujemny wpływ zmiany salda kapitału pracującego netto w kwocie (-) 1.225 mln zł.

Najistotniejszy wpływ na poziom kapitału pracującego miało zmniejszenie salda zobowiązań o (-) 858 mln zł, z czego około (-) 700 mln zł dotyczyło zmniejszenia poziomu zobowiązań z tytułu dostaw ropy naftowej z wydłużonymi terminami płatności.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej w III kwartale 2010 roku wyniosły (-) 1.339 mln zł i dotyczyły przede wszystkim wydatków netto na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych w kwocie (-) 1.311 mln zł w związku z realizowanym programem inwestycyjnym, z czego około (-) 600 mln zł dotyczyło spłat zobowiązań inwestycyjnych z roku 2009 z odroczonym terminem płatności.

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej w III kwartale 2010 roku wyniosły 90 mln zł i obejmowały głównie zaciągnięcia netto kredytów i pożyczek w kwocie 241 mln zł oraz koszty obsługi zadłużenia w wysokości (-) 147 mln zł.

W rezultacie saldo środków pieniężnych zmniejszyło się w okresie III kwartału 2010 roku o (-) 850 mln zł i na 30 września 2010 roku wyniosło 1.295 mln zł.

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.

Jednostka Dominująca zdecydowała o zakończeniu negocjacji dotyczących procesu sprzedaży pakietu 84,79% akcji ANWIL S.A. Zakładom Azotowym „Puławy” S.A. ze względu na utrzymujące się różnice stanowisk, dotyczące cenowych i pozacenowych warunków transakcji.

Zgodnie z przyjętą strategią, PKN ORLEN S.A. będzie kontynuował działania związane ze sprzedażą Grupy ANWIL. Na dzień 30 września 2010 roku aktywa ogółem Grupy ANWIL wynosiły 2 766 mln złotych, kapitały własne 2 009 mln złotych, a zysk netto za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2010 roku 57 mln złotych.

Jednostka Dominująca jest w trakcie przygotowania procesu zbycia udziałów w Polkomtel S.A. wycenionych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. metodą praw własności w wysokości 1 461 mln złotych.

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

W okresie od 1 lipca 2010 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu, zdarzenia o których informowano w raportach bieżących związane były z normalnym tokiem działalności Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. i dotyczyły głównie zawieranych umów na dostawy ropy.

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

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 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2010 roku oraz 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2009 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 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2010 roku oraz 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 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 30 września 2010 roku oraz 31 grudnia 2009 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 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2010 roku oraz 30 września 2009 roku oraz na dzień 30 września 2010 roku oraz 31 grudnia 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 (w tys PLN)				Zakup (w tys PLN)			
	9 miesięcy zakończone 30/09/2010	3 miesiące zakończone 30/09/2010	9 miesięcy zakończone 30/09/2009	3 miesiące zakończone 30/09/2009	9 miesięcy zakończone 30/09/2010	3 miesiące zakończone 30/09/2010	9 miesięcy zakończone 30/09/2009	3 miesiące zakończone 30/09/2009
	(nie badane)				(nie badane)			
Osoby nadzorujące	-	-	358 795	3 002	-	-	239 850	3 768
Osoby zarządzające	52	17	55	13	9	3	12	4
Pozostały kluczowy personel	-	-	8	-	-	-	-	-
	52	17	358 858	3 015	9	3	239 862	3 772

Rodzaj powiązania poprzez kluczowy personel kierowniczy Spółki i spółek Grupy Kapitałowej	Należności (w tys PLN)		Zobowiązania (w tys PLN)	
	stan na 30/09/2010 (nie badane)	stan na 31/12/2009	stan na 30/09/2010 (nie badane)	stan na 31/12/2009
	(nie badane)		(nie badane)	
Osoby nadzorujące	-	18 072	-	2 414
Osoby zarządzające	-	-	-	-
Pozostały kluczowy personel	-	-	-	-
	-	18 072	-	2 414

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

d) Transakcje oraz stan rozrachunków Jednostki Dominującej ze stronami powiązanymi
w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2010 roku

(w tys PLN)	Jednostki zależne		Jednostki współkontrolowane		Jednostki stowarzyszone		Wyłączenia		Razem jednostki powiązane	
	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące
	zakończzone	zakończzone	zakończzone	zakończzone	zakończzone	zakończzone	zakończzone	zakończzone	zakończzone	zakończzone
	30/09/2010	30/09/2010	30/09/2010	30/09/2010	30/09/2010	30/09/2010	30/09/2010	30/09/2010	30/09/2010	30/09/2010
	(nie badane)									
Sprzedaż	22 059 229	8 749 124	1 731 399	685 198	11 639	6 524	(22 924 929)	(9 091 723)	877 338	349 123
Zakupy	2 805 841	1 153 468	15 754	6 102	79 950	25 307	(2 813 718)	(1 156 519)	87 827	28 358
Przychody finansowe z tytułu odsetek	3 036	742	1 779	488	26	2	(3 926)	(986)	915	246
Koszty finansowe z tytułu odsetek	7 757	2 433	-	-	4	-	(7 757)	(2 433)	4	-

w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2009 roku

(w tys PLN)	Jednostki zależne		Jednostki współkontrolowane		Jednostki stowarzyszone		Wyłączenia		Razem jednostki powiązane	
	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące
	zakończzone	zakończzone	zakończzone	zakończzone	zakończzone	zakończzone	zakończzone	zakończzone	zakończzone	zakończzone
	30/09/2009	30/09/2009	30/09/2009	30/09/2009	30/09/2009	30/09/2009	30/09/2009	30/09/2009	30/09/2009	30/09/2009
	(nie badane)									
Sprzedaż	16 254 884	6 480 832	1 280 341	524 002	14 522	9 427	(16 895 055)	(6 742 833)	654 692	271 428
Zakupy	2 211 428	994 951	11 008	4 276	102 348	47 177	(2 216 932)	(997 089)	107 852	49 315
Przychody finansowe z tytułu odsetek	2 369	468	1 338	162	6	5	(3 038)	(549)	675	86
Koszty finansowe z tytułu odsetek	6 175	2 765	-	-	3	3	(6 175)	(2 765)	3	3

Stan rozrachunków na dzień 30 września 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2009 roku

(w tys PLN)	Jednostki zależne		Jednostki współkontrolowane		Jednostki stowarzyszone		Wyłączenia		Razem jednostki powiązane	
	stan na	stan na	stan na	stan na	stan na	stan na	stan na	stan na	stan na	stan na
	30/09/2010	31/12/2009	30/09/2010	31/12/2009	30/09/2010	31/12/2009	30/09/2010	31/12/2009	30/09/2010	31/12/2009
	(nie badane)		(nie badane)		(nie badane)		(nie badane)		(nie badane)	
Należności krótkoterminowe (netto)	3 363 801	2 323 570	501 604	426 025	80 067	2 665	(3 614 603)	(2 536 583)	330 869	215 677
Odpisy aktualizujące należności	563	477	-	3	4	18	(563)	(479)	4	19
Zobowiązania krótkoterminowe	1 244 534	630 545	4 440	1 837	8 687	10 738	(1 246 754)	(631 464)	10 907	11 656
Należności długoterminowe	145 460	14 721	39 870	41 082	-	-	(165 395)	(35 262)	19 935	20 541
Zobowiązania długoterminowe	23 172	24 617	-	-	-	-	(23 172)	(24 617)	-	-

Powyższe transakcje z podmiotami powiązanymi obejmują sprzedaż i zakupy produktów rafineryjnych i petrochemicznych, ropy naftowej oraz zakupy usług remontowych, transportowych i innych.

Rozrachunki z podmiotami powiązanymi obejmują należności i zobowiązania handlowe i finansowe.

Grupa udzieliła na rzecz jednostek zależnych poręczeń w wysokości 1 068 mln złotych.

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

Na dzień 30 września 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:

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

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 30 września 2010 roku 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 roku 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. Termin decyzji w zakresie podatku akcyzowego za miesiąc wrzesień zgodnie z zawiadomieniem Naczelnika Urzędu Celnego w Krakowie, planowany do 30 września 2010 roku, został przesunięty do 30 listopada 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. Wyrokiem z dnia 7 czerwca 2010 roku Sąd Okręgowy w Warszawie – Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów umorzył postępowanie.

Urząd Regulacji Energetyki złożył kasację w sprawie przedmiotowego wyroku.

c) Roszczenie Tankpol Sp. z o.o.

Roszczenie dotyczy zwrotu 253 udziałów w spółce ORLEN PetroTank, które Tankpol przeniósł na rzecz PKN ORLEN S.A. zgodnie z umową zawartą w dniu 20 grudnia 2002 roku, tytułem przewłaszczenia na zabezpieczenie wierzytelności nabytych przez PKN ORLEN S.A. od ORLEN PetroTank na podstawie umowy powierniczego przelewu wierzytelności.

Wyrokiem z dnia 8 stycznia 2010 roku Sąd Okręgowy oddalił powództwo Tankpol w zakresie zwrotu 227 udziałów ORLEN PetroTank. Tankpol złożył apelację od wyżej wymienionego wyroku. Wyrok na dzień 30 września 2010 roku 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 S.A. 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 ORLEN S.A. na rzecz Energa Operator kwoty 46 232 tysięcy złotych powiększonej o odsetki ustawowe i zwrot kosztów postępowania. W dniu 30 września 2009 roku PKN ORLEN S.A. dokonał zapłaty. Spółka złożyła wniosek o uzasadnienie wyroku.

Wyrok Sądu Apelacyjnego z uzasadnieniem został doręczony pełnomocnikowi PKN ORLEN S.A. w dniu 4 grudnia 2009 roku. W dniu 4 lutego 2010 roku Spółka złożyła skargę kasacyjną. Skarga kasacyjna została przyjęta przez Sąd Najwyższy do rozpoznania.

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

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

Kara dotyczy domniemanego porozumienia w obszarze produkcji emulsji polimeryzowanego kauczuku styrenowo – butadienowego. Komisja Europejska nałożyła karę w listopadzie 2006 roku. Unipetrol a.s. wspólnie z ówczesną spółką zależną Kaucuk a.s. wpłaciły karę w 2007 roku w wysokości 17,5 mln EUR i złożyły odwołanie od powyższej decyzji.

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

f) Postępowania antymonopolowe

Postępowania antymonopolowe prowadzone są w związku z podejrzeniem:

- zawarcia przez PKN ORLEN S.A. i Grupę Lotos S.A. porozumienia ograniczającego konkurencję na krajowym rynku sprzedaży benzyny uniwersalnej U95, wszczęte w marcu 2005 roku. W dniu 6 maja 2010 roku Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów ogłosił wyrok, którym oddalił odwołanie PKN ORLEN S.A. i odwołanie Grupy Lotos S.A. W dniu 12 lipca 2010 roku PKN ORLEN S.A. złożył apelację od tego wyroku,
- stosowania przez PKN ORLEN S.A. w latach 2000 – 2004 praktyki ograniczającej konkurencję na krajowym rynku glikolu. 6 października 2010 roku Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów uchylił decyzję Prezesa UOKiK w sprawie rzekomego nadużycia przez PKN ORLEN pozycji dominującej na rynku glikolu, a tym samym uchylił nałożoną na PKN ORLEN S.A. karę pieniężną w kwocie 14 mln złotych,
- stosowania przez PKN ORLEN S.A. w latach 1996-2007, 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. W dniu 16 lipca 2010 roku Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („UOKiK”) wydał decyzję, w której uznał, że PKN ORLEN i Stacja Paliw Kogut Sp. j. uczestniczyli do dnia 16 lipca 2007 roku w praktyce ograniczającej konkurencję. Prezes UOKiK nałożył na PKN ORLEN S.A. karę pieniężną w wysokości 52,7 mln złotych. W dniu 2 sierpnia 2010 roku PKN ORLEN S.A. złożył odwołanie od decyzji Prezesa UOKiK do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

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 S.A. 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 S.A. dotyczą niezgodności ze stanem faktycznym niektórych oświadczeń Yukos International dotyczących sytuacji spółki AB Mazeikiu Nafta na dzień zamknięcia transakcji nabycia przez PKN ORLEN S.A. akcji AB Mazeikiu Nafta, tj. 14 grudnia 2006 roku.

Na obecnym etapie sprawy, roszczenia PKN ORLEN S.A. 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 S.A. wobec Yukos International. PKN ORLEN S.A. 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 S.A. o wszczęcie postępowania arbitrażowego, w którym Yukos International wniósł o oddalenie całości żądań PKN ORLEN S.A. 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 S.A. i Yukos International uzgodniły między innymi harmonogram postępowania oraz zakres kompetencji trybunału arbitrażowego. Zgodnie z tym harmonogramem PKN ORLEN S.A. złożył w dniu 3 maja 2010 roku pozew, którym dochodzi od Yukos International zapłaty kwoty 250 milionów USD wraz z odsetkami oraz kosztami postępowania.

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

W dniu 28 lipca 2010 roku odbyło się drugie posiedzenie trybunału arbitrażowego w Londynie, którego przedmiotem był między innymi zakres dokumentów, które PKN ORLEN S.A. powinien ujawnić w toku postępowania (tzw. disclosure). Strony przedstawiły swoje stanowiska w tej sprawie. Trybunał ma wydać w tej sprawie zarządzenie proceduralne.

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 raportu półrocznego*	Liczba akcji na dzień przekazania raportu kwartalnego**	Zmiana	Liczba akcji na dzień przekazania raportu półrocznego*
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
	100,00%	-	100,00%	427 709 061	-	427 709 061

* Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 20 sierpnia 2010 roku

** Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 20 października 2010 roku

Udział % w kapitale zakładowym Spółki wyżej wymienionych 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 raportu półrocznego *
Rada Nadzorcza	3 707	-	-	3 707
Janusz Zieliński	407	-	-	407
Grzegorz Borowiec	100	-	-	100
Artur Gabor	3 200	-	-	3 200

* Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 20 sierpnia 2010 roku

** Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 20 października 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 30 września 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 III 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

	stan na 30/09/2010 (nie badane)	stan na 31/12/2009
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	12 024 825	11 080 017
Wartości niematerialne	187 322	128 732
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	91 109	90 209
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	11 267 759	11 265 309
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	32 036	32 078
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	217 512	286 421
Długoterminowe pożyczki i należności	185 530	123 930
	24 006 093	23 006 696
Aktywa obrotowe		
Zapasy	7 780 707	7 298 656
Należności handlowe oraz pozostałe należności	6 079 398	4 497 790
Krótkoterminowe aktywa finansowe	121 775	127 925
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 107	1 105
Rozliczenia międzyokresowe	80 918	109 145
Środki pieniężne	226 948	1 964 403
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	7 931	10 631
	14 298 784	14 009 655
Aktywa razem	38 304 877	37 016 351
PASYWA		
Kapitał własny		
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	(73 885)	14 850
Zyski zatrzymane	16 617 269	14 833 160
Kapitał własny	18 828 272	17 132 898
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty	8 216 295	9 971 765
Rezerwy	346 491	348 195
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	46 450	48 742
	8 609 236	10 368 702
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	8 814 345	8 195 604
Kredyty i pożyczki	1 229 393	547 261
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	27 532	5 951
Rezerwy	399 065	471 257
Przychody przyszłych okresów	175 934	67 070
Pozostałe zobowiązania finansowe	221 100	227 608
	10 867 369	9 514 751
Zobowiązania razem	19 476 605	19 883 453
Pasywa razem	38 304 877	37 016 351

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

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	9 miesięcy zakończone 30/09/2010 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2010 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2009 (nie badane)
Przychody ze sprzedaży	44 866 863	16 835 109	34 655 348	13 562 136
Koszt własny sprzedaży	(41 081 960)	(15 595 948)	(32 387 295)	(12 613 199)
Zysk brutto ze sprzedaży	3 784 903	1 239 161	2 268 053	948 937
Koszty sprzedaży	(1 360 551)	(464 502)	(1 303 162)	(435 858)
Koszty ogólnego zarządu	(413 579)	(124 981)	(462 023)	(136 270)
Pozostałe przychody operacyjne	165 310	59 068	144 357	36 400
Pozostałe koszty operacyjne	(189 164)	(46 643)	(288 656)	(81 390)
Zysk z działalności operacyjnej	1 986 919	662 103	358 569	331 819
Przychody finansowe	464 766	1 315 523	1 486 001	1 123 808
Koszty finansowe	(312 371)	(64 092)	(527 074)	(99 377)
Przychody i koszty finansowe	152 395	1 251 431	958 927	1 024 431
Zysk przed opodatkowaniem	2 139 314	1 913 534	1 317 496	1 356 250
Podatek dochodowy	(355 205)	(349 780)	(200 659)	(263 032)
Zysk netto	1 784 109	1 563 754	1 116 837	1 093 218
Składniki innych całkowitych dochodów:				
Wycena instrumentów zabezpieczających	(144 258)	97 675	25 029	37 382
Rozliczenia instrumentów zabezpieczających	34 709	4 118	103 869	19 508
Podatek odroczone od składników innych całkowitych dochodów	20 814	(19 342)	(24 491)	(10 809)
Suma składników innych całkowitych dochodów	(88 735)	82 451	104 407	46 081
Całkowite dochody ogółem	1 695 374	1 646 205	1 221 244	1 139 299
Zysk netto i rozdzielony zysk netto na jedną akcję (w złotych na akcję)	4,17	3,66	2,61	2,56

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

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	9 miesięcy zakończone 30/09/2010 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2010 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2009 (nie badane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk netto	1 784 109	1 563 754	1 116 837	1 093 218
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	649 014	215 807	709 957	236 340
Strata/(Zysk) z tytułu różnic kursowych	2 993	(799 265)	(176 873)	(742 226)
Odsetki i dywidendy, netto	(133 145)	(20 376)	(215 501)	89 874
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	(17 099)	(7 116)	48 928	8 688
Zmiana stanu należności	(1 620 243)	(260 370)	(1 374 662)	(347 608)
Zmiana stanu zapasów	(463 217)	(219 829)	(1 456 335)	(712 007)
Zmiana stanu zobowiązań	1 154 581	(1 102 578)	1 364 009	(1 401 694)
Zmiana stanu rezerw	266 207	49 039	(506 558)	(73 275)
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	355 205	349 780	200 659	263 032
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymany	(243 902)	(119 475)	187 634	(56 366)
Pozostałe korekty	(260 770)	(68 151)	35 532	25 348
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 473 733	(418 780)	(66 373)	(1 616 676)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(1 945 812)	(1 172 839)	(1 455 642)	(416 103)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	39 983	3 188	11 670	786
Nabycie akcji	-	-	(998 721)	-
Dopłata do kapitału jednostki powiązanej	(2 450)	-	(22 450)	(22 450)
Wpływy z tytułu sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	1 000	-	9 000	4 000
Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	-	-	(1 000)	(1 000)
Odsetki i dywidendy otrzymane	261 220	142 984	439 803	312 450
Splata pożyczek od jednostek powiązanych	-	-	47 000	47 000
Wydatki z tytułu zwrotnych dopłat do kapitału	(70 042)	-	(6 510)	-
Wpływy z tytułu zwrotnych dopłat do kapitału	6 500	3 000	13 500	2 500
Wpływy w ramach systemu cash pool	-	11 961	-	7 153
Wpływy w ramach systemu cash pool	(53 843)	-	(16 850)	-
Pozostałe	(3 774)	(15)	(5 665)	(294)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(1 767 218)	(1 011 721)	(1 985 865)	(65 958)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	5 740 447	2 672 450	3 203 100	1 373 150
Emisja dłużnych papierów wartościowych	5 168 579	1 568 600	4 071 828	2 097 467
Splaty kredytów	(7 141 140)	(1 944 103)	(1 825 444)	(76 243)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(4 834 653)	(1 448 781)	(3 509 203)	(1 854 616)
Zapłacone odsetki	(329 146)	(125 842)	(374 855)	(127 013)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 045)	(683)	(796)	(251)
Wpływy w ramach systemu cash pool	-	-	105 842	42 669
Wpływy w ramach systemu cash pool	(45 597)	(23 318)	-	-
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej	(1 443 555)	698 323	1 670 472	1 455 163
(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(1 737 040)	(732 178)	(381 766)	(227 471)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(415)	(576)	29	1 011
Środki pieniężne na początek okresu	1 964 403	959 702	442 938	287 661
Środki pieniężne na koniec okresu	226 948	226 948	61 201	61 201

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III 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
1 stycznia 2010	2 284 888	14 850	14 833 160	17 132 898
Całkowite dochody ogółem	-	(88 735)	1 784 109	1 695 374
30 września 2010	2 284 888	(73 885)	16 617 269	18 828 272
(nie badane)				
1 stycznia 2009	2 284 888	(100 287)	13 197 275	15 381 876
Całkowite dochody ogółem	-	104 407	1 116 837	1 221 244
30 września 2009	2 284 888	4 120	14 314 112	16 603 120
(nie badane)				

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

Niniejszy raport kwartalny został autoryzowany przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 26 października 2010 roku.

.....
Dariusz Krawiec
Prezes Zarządu

.....
Sławomir Jędrzejczyk
Wiceprezes Zarządu

.....
Wojciech Kotlarek
Członek Zarządu

.....
Krystian Pater
Członek Zarządu

.....
Marek Serafin
Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Rafał Warpechowski
Dyrektor Wykonawczy ds.
Planowania i Sprawozdawczości