

SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ
2011 ROKU



ORLEN

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Skonsolidowany raport kwartalny QSr I/ 2011
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 2011 obejmujący okres od 01.01.2011 roku do 31.03.2011 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 kwietnia 2011 roku
(data przekazania)

KPMG AUDYT Sp. z o.o.

(Podmiot uprawniony do badania)
=====

POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA		
.....		
PKN ORLEN	(pełna nazwa emitenta)	PALIWOWY (pal)
.....		
(skrótowa nazwa emitenta)		(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
.....		
09-411		PŁOCK
.....		
(kod pocztowy)		(miejscowość)
.....		
CHEMIKÓW		7
.....		
(ulica)		(numer)
.....		
48 24 256 81 80	48 24 367 77 11	ir@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	
	I kwartał narastająco okres od 1.01.2011 do 31.03.2011	I kwartał narastająco okres od 1.01.2010 do 31.03.2010	I kwartał narastająco okres od 1.01.2011 do 31.03.2011	I kwartał narastająco okres od 1.01.2010 do 31.03.2010
I. Przychody ze sprzedaży	22 673 949	17 442 075	5 748 536	4 422 096
II. Zysk z działalności operacyjnej	1 338 808	464 183	339 429	117 685
III. Zysk przed opodatkowaniem	1 375 291	791 324	348 678	200 625
IV. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 104 510	593 111	280 027	150 372
V. Zysk netto	1 148 268	609 596	291 121	154 551
VI. Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 583 577	459 395	401 485	116 471
VII. Całkowite dochody ogółem	1 700 018	423 397	431 006	107 344
VIII. Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności operacyjnej	(41 908)	416 143	(10 625)	105 505
IX. Środki pieniężne netto (wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	(607 539)	(575 468)	(154 030)	(145 899)
X. Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	473 429	(353 734)	120 029	(89 682)
XI. (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(176 018)	(513 059)	(44 626)	(130 076)
XII. Zysk netto i rozdwojony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	2,58	1,39	0,65	0,35
	stan na 31/03/2011	stan na 31/12/2010	stan na 31/03/2011	stan na 31/12/2010
XIII. Aktywa trwałe	30 891 811	30 430 874	7 700 045	7 585 153
XIV. Aktywa obrotowe	23 420 866	20 718 918	5 837 849	5 164 366
XV. Aktywa razem	54 312 677	51 149 792	13 537 894	12 749 518
XVI. Zobowiązania długoterminowe	8 314 005	10 684 821	2 072 336	2 663 282
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	20 058 790	16 225 018	4 999 823	4 044 223
XVIII. Kapitał własny	25 939 882	24 239 953	6 465 735	6 042 013
XIX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	23 211 515	21 627 938	5 785 666	5 390 946
XX. Kapitał podstawowy	1 057 635	1 057 635	263 624	263 624
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 PLN/EUR na akcję)	54,27	50,57	13,53	12,60

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	tys. PLN		tys. EUR	
	I kwartał narastająco okres od 1.01.2011 do 31.03.2011	I kwartał narastająco okres od 1.01.2010 do 31.03.2010	I kwartał narastająco okres od 1.01.2011 do 31.03.2011	I kwartał narastająco okres od 1.01.2010 do 31.03.2010
I. Przychody ze sprzedaży	16 756 240	12 783 314	4 248 216	3 240 959
II. Zysk z działalności operacyjnej	940 019	481 570	238 323	122 093
III. Zysk przed opodatkowaniem	1 120 887	765 686	284 179	194 125
IV. Zysk netto	909 432	618 064	230 569	156 698
V. Całkowite dochody ogółem	1 301 312	601 439	329 922	152 483
VI. Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności operacyjnej	(398 197)	716 569	(100 955)	181 672
VII. Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	2 470	(541 755)	626	(137 352)
VIII. Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej	328 841	(633 906)	83 371	(160 714)
IX. (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(66 886)	(459 092)	(16 958)	(116 394)
X. Zysk netto i rozdwojony zysk netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	2,13	1,45	0,54	0,37
	stan na 31/03/2011	stan na 31/12/2010	stan na 31/03/2011	stan na 31/12/2010
XI. Aktywa trwałe	24 818 746	24 663 871	6 186 282	6 147 678
XII. Aktywa obrotowe	17 003 600	15 230 187	4 238 291	3 796 253
XIII. Aktywa razem	41 822 346	39 894 058	10 424 573	9 943 931
XIV. Zobowiązania długoterminowe	6 064 846	8 350 861	1 511 714	2 081 523
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	14 917 139	12 004 148	3 718 223	2 992 135
XVI. Kapitał własny	20 840 361	19 539 049	5 194 636	4 870 273
XVII. Kapitał podstawowy	1 057 635	1 057 635	263 624	263 624
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 PLN/EUR na akcję)	48,73	45,68	12,15	11,39

Powyższe dane finansowe za I kwartał 2011 i 2010 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2011 roku – 4,0119 PLN/EUR;
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich dziennych kursów określonych przez Narodowy Bank Polski: od 1 stycznia do 31 marca 2011 roku – 3,9443 PLN/EUR.

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 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	12
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	24
5. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji.....	25
6. Pozostałe informacje	28
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 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE
31 MARCA 2011 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 2011 roku
(w tysiącach PLN)

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 31/03/2011 (nie badane)	stan na 31/12/2010
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		27 136 017	27 403 013
Nieruchomości inwestycyjne		73 811	71 976
Wartości niematerialne		1 815 328	1 102 709
Prawa wieczystego użytkowania gruntów		95 869	96 354
Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności		1 549 352	1 501 016
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		43 620	42 783
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		54 276	163 893
Pozostałe aktywa długoterminowe		123 538	49 130
		30 891 811	30 430 874
Aktywa obrotowe			
Zapasy		12 839 651	11 294 851
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		7 225 218	6 288 802
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	3.2.	653 507	224 601
Należności z tytułu podatku dochodowego		29 738	48 273
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 638 173	2 820 742
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		34 579	41 649
		23 420 866	20 718 918
Aktywa razem		54 312 677	51 149 792
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy		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		449 423	63 872
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		(55 976)	(149 492)
Zyski zatrzymane		20 533 180	19 428 670
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		23 211 515	21 627 938
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		2 728 367	2 612 015
Kapitał własny razem		25 939 882	24 239 953
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	3.4.	6 712 862	9 123 987
Rezerwy	3.3.	635 175	635 618
Rezerwy na podatek odroczonego		817 428	818 581
Przychody przyszłych okresów		17 142	16 960
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		131 398	89 675
		8 314 005	10 684 821
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		13 425 521	13 435 998
Kredyty i pożyczki	3.4.	4 380 844	1 543 740
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		194 234	23 370
Rezerwy	3.3.	1 208 746	1 002 428
Przychody przyszłych okresów		687 226	74 959
Pozostałe zobowiązania finansowe		162 219	144 523
		20 058 790	16 225 018
Zobowiązania razem		28 372 795	26 909 839
Pasywa razem		54 312 677	51 149 792

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 2011 roku
(w tysiącach PLN)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	3 miesiące zakończone 31/03/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)
Rachunek zysków i strat			
Przychody ze sprzedaży	3.5.	22 673 949	17 442 075
Koszt własny sprzedaży	3.6.	(20 176 513)	(15 895 156)
Zysk brutto ze sprzedaży		2 497 436	1 546 919
Koszty sprzedaży		(877 867)	(796 736)
Koszty ogólnego zarządu		(329 574)	(319 872)
Pozostałe przychody operacyjne	3.7.	164 677	101 936
Pozostałe koszty operacyjne	3.7.	(115 864)	(68 064)
Zysk z działalności operacyjnej		1 338 808	464 183
Przychody finansowe	3.8.	247 419	518 365
Koszty finansowe	3.8.	(275 173)	(230 538)
Przychody i koszty finansowe		(27 754)	287 827
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		64 237	39 314
Zysk przed opodatkowaniem		1 375 291	791 324
Podatek dochodowy	3.9.	(227 023)	(181 728)
Zysk netto		1 148 268	609 596
Składniki innych całkowitych dochodów			
Wycena instrumentów zabezpieczających		473 637	(49 196)
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających		(2 340)	28 671
Różnice kursowe z konsolidacji		169 999	(169 574)
Podatek odroczone od składników innych całkowitych dochodów		(89 546)	3 900
		551 750	(186 199)
Całkowite dochody netto		1 700 018	423 397
Zysk netto przypadający na:		1 148 268	609 596
akcjonariuszy jednostki dominującej		1 104 510	593 111
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących		43 758	16 485
Całkowite dochody przypadające na:		1 700 018	423 397
akcjonariuszy jednostki dominującej		1 583 577	459 395
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących		116 441	(35 998)
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)		2,58	1,39

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 2011 roku
(w tysiącach PLN)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	3 miesiące zakończone 31/03/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto	1 148 268	609 596
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(64 237)	(39 314)
Amortyzacja	554 331	600 619
Strata/(Zysk) z tytułu różnic kursowych	69 689	(336 680)
Odsetki i dywidendy netto	75 262	122 473
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	(23 064)	13 864
Zmiana stanu należności	(817 949)	(428 373)
Zmiana stanu zapasów	(1 540 682)	253 715
Zmiana stanu zobowiązań	388 095	(421 039)
Zmiana stanu rezerw	156 452	109 938
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	227 023	181 728
Podatek dochodowy (zapłacony)	(59 703)	(34 748)
Pozostałe korekty	(155 393)	(215 636)
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności operacyjnej	(41 908)	416 143
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(871 462)	(597 684)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	295 009	53 224
Nabycie akcji i udziałów	(74)	-
Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych i depozytów	(53 718)	(29 829)
Sprzedaż innych papierów wartościowych	11 210	-
Odsetki otrzymane	3 932	1 144
Pozostałe	7 564	(2 323)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(607 539)	(575 468)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	3 040 441	4 789 525
Spląty kredytów i pożyczek	(2 459 252)	(4 985 794)
Zapłacone odsetki	(98 516)	(147 219)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(6 524)	(7 022)
Pozostałe	(2 720)	(3 224)
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej	473 429	(353 734)
(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów	(176 018)	(513 059)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	(6 551)	(584)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 820 742	2 941 039
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 638 173	2 427 396
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	69 687	106 652

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 2011 roku
(w tysiącach PLN)

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy 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 2011	2 284 888	63 872	(149 492)	19 428 670	21 627 938	2 612 015	24 239 953
Całkowite dochody ogółem	-	385 551	93 516	1 104 510	1 583 577	116 441	1 700 018
Dywidendy	-	-	-	-	-	(89)	(89)
31 marca 2011 (nie badane)	2 284 888	449 423	(55 976)	20 533 180	23 211 515	2 728 367	25 939 882
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	-	(16 625)	(117 091)	593 111	459 395	(35 998)	423 397
31 marca 2010 (nie badane)	2 284 888	(1 776)	(383 880)	17 598 066	19 497 298	2 633 310	22 130 608

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 2011 roku
(w tysiącach PLN)

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 („skonsolidowane 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 rzetelnie sytuację finansową Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. („Grupa”) na 31 marca 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011 roku i 31 marca 2010 roku.

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.

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, 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 Kapitałowej 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 został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

1.3. Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy PKN ORLEN S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku. Zmiany MSSF, które weszły w życie od 1 stycznia 2011 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 I kwartał 2011 roku
(w tysiącach PLN)

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 PLN.

b) zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

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

- pozycje aktywów i pasywów – według kursu na koniec okresu sprawozdawczego,
- odpowiednie pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu średniego wymiany w okresie sprawozdawczym (średnia arytmetyczna średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski („NBP”)).

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	
	31/03/2011	31/03/2010	31/03/2011	31/12/2010
PLN/EUR	3,9443	3,9669	4,0119	3,9603
PLN/USD	2,8849	2,9018	2,8229	2,9641
PLN/CZK	0,1619	0,1532	0,1634	0,1580

2. Dane segmentowe

Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej prowadzona jest przez:

- segment rafineryjny, który obejmuje produkcję i hurt rafineryjny, produkcję i sprzedaż olejów oraz produkcję pomocniczą,
- segment detaliczny, który obejmuje sprzedaż na stacjach paliw,
- segment petrochemiczny, który obejmuje produkcję i hurt petrochemiczny oraz produkcję i sprzedaż chemii oraz funkcje korporacyjne stanowiące pozycję uzgodnieniową, obejmujące działalność związaną z zarządzaniem i administracją, funkcjami wsparcia i pozostałą działalność nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów.

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

Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne

za 3 miesiące zakończone 31 marca 2011 roku

	Segment Rafineryjny (nie badane)	Segment Detal (nie badane)	Segment Petrochemiczny (nie badane)	Funkcje Korporacyjne (nie badane)	Wyłączenia (nie badane)	Razem (nie badane)
Sprzedaż zew. nętrzną	12 302 676	6 938 278	3 412 571	20 424	-	22 673 949
Sprzedaż między segmentami	5 310 857	26 747	770 806	53 363	(6 161 773)	-
Przychody ogółem	17 613 533	6 965 025	4 183 377	73 787	(6 161 773)	22 673 949
Koszty operacyjne ogółem	(16 595 490)	(6 932 740)	(3 814 654)	(202 827)	6 161 757	(21 383 954)
Pozostałe przychody operacyjne	66 191	10 526	37 363	50 612	(15)	164 677
Pozostałe koszty operacyjne	(56 721)	(16 283)	(21 330)	(21 545)	15	(115 864)
Zysk/Strata operacyjna segmentu	1 027 513	26 528	384 756	(99 973)	(16)	1 338 808
Przychody finansowe						247 419
Koszty finansowe						(275 173)
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności	(135)	-	(291)	64 663	-	64 237
Zysk przed opodatkowaniem						1 375 291
Podatek dochodowy						(227 023)
Zysk netto						1 148 268

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku
(w tysiącach PLN)

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

za 3 miesiące zakończone 31 marca 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	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)	-
Przychody ogółem	13 383 378	5 585 985	3 274 140	65 204	(4 866 632)	17 442 075
Koszty operacyjne ogółem	(12 971 702)	(5 505 717)	(3 189 891)	(211 093)	4 866 639	(17 011 764)
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)
Zysk/Strata operacyjna segmentu	426 215	75 467	105 079	(142 585)	7	464 183
Przychody finansowe						518 365
Koszty finansowe						(230 538)
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw w fałszywości	(190)	-	(59)	39 563	-	39 314
Zysk przed opodatkowaniem						791 324
Podatek dochodowy						(181 728)
Zysk netto						609 596

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	stan na 31/03/2011 (nie badane)	stan na 31/12/2010
Segment Refineryjny	28 742 567	26 965 016
Segment Detal	6 065 544	5 530 917
Segment Petrochemia	14 384 087	13 264 657
Razem aktywa segmentów	49 192 198	45 760 590
Funkcje Korporacyjne	5 670 241	5 718 371
Wyłączenia	(549 762)	(329 169)
	54 312 677	51 149 792

3. Pozostałe noty

3.1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	3 miesiące zakończone 31/03/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)
Rzeczowe aktywa trwałe		
Zwiększenie	(2 947)	(22 403)
Zmniejszenie	4 242	24 897
Wartości niematerialne		
Zwiększenie	-	(131)
Zmniejszenie	3 184	372
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Zwiększenie	(125)	(5)
Zmniejszenie	-	70
Należności		
Zwiększenie	(17 541)	(23 081)
Zmniejszenie	27 757	11 581
Zapasy		
Zwiększenie	(40 918)	(80 227)
Zmniejszenie	19 023	84 124
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		
Zwiększenie	(2 658)	(1 906)
Zmniejszenie	2 719	204

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku
(w tysiącach PLN)

3.2. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

	stan na 31/03/2011 (nie badane)	stan na 31/12/2010
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	560 921	175 498
forwarty walutowe	43 752	35 042
swap towarowy	510 842	-
pozostałe	6 327	140 456
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	4 174	3 002
forwarty walutowe	3 942	1 662
pozostałe	232	1 340
Wbudowane instrumenty pochodne	743	1 026
swap walutowy	743	1 026
Obligacje/ inne dłużne papiery wartościowe	76 989	34 876
Pożyczki udzielone	6 142	5 710
Pozostałe	4 538	4 489
	653 507	224 601

3.3. Rezerwy

	długoterminowe		krótkoterminowe		Razem	
	stan na 31/03/2011 (nie badane)	stan na 31/12/2010	stan na 31/03/2011 (nie badane)	stan na 31/12/2010	stan na 31/03/2011 (nie badane)	stan na 31/12/2010
Środowiskowa	331 379	329 033	30 648	36 101	362 027	365 134
Na nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	243 033	242 475	33 108	33 315	276 141	275 790
Na ryzyko gospodarcze	37 370	40 402	95 405	80 006	132 775	120 408
Na koszty programów osłonowych	-	-	37 495	41 426	37 495	41 426
Na emisje CO ₂	-	-	852 340	644 703	852 340	644 703
Pozostałe	23 393	23 708	159 750	166 877	183 143	190 585
	635 175	635 618	1 208 746	1 002 428	1 843 921	1 638 046

3.4. Kredyty i pożyczki

	długoterminowe		krótkoterminowe		Razem	
	stan na 31/03/2011 (nie badane)	stan na 31/12/2010	stan na 31/03/2011 (nie badane)	stan na 31/12/2010	stan na 31/03/2011 (nie badane)	stan na 31/12/2010
Kredyty bankowe	6 012 039	7 662 239	3 311 981	1 289 840	9 324 020	8 952 079
Pożyczki	329 694	345 134	275 607	215 225	605 301	560 359
Dłużne papiery wartościowe	371 129	1 116 614	793 256	38 675	1 164 385	1 155 289
	6 712 862	9 123 987	4 380 844	1 543 740	11 093 706	10 667 727

3.5. Przychody ze sprzedaży

	3 miesiące zakończone 31/03/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług netto	18 101 300	12 989 799
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów netto	4 572 649	4 452 276
	22 673 949	17 442 075

3.6. Koszty działalności operacyjnej

Koszt własny sprzedaży

	3 miesiące zakończone 31/03/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(15 891 490)	(11 654 137)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(4 285 023)	(4 241 019)
	(20 176 513)	(15 895 156)

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku
(w tysiącach PLN)

Koszty działalności operacyjnej c.d.

Koszty według rodzaju

	3 miesiące zakończone 31/03/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)
Zużycie materiałów i energii	(15 318 794)	(11 006 098)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(4 285 023)	(4 241 019)
Usługi obce	(917 986)	(816 782)
Koszty świadczeń pracowniczych	(491 396)	(470 546)
Amortyzacja	(554 331)	(600 619)
Podatki i opłaty	(117 941)	(108 883)
Pozostałe	(208 470)	(146 639)
	(21 893 941)	(17 390 586)
Zmiana stanu zapasów	323 726	271 268
Świadczenia na własne potrzeby	70 397	39 490
Koszty operacyjne	(21 499 818)	(17 079 828)
Koszty sprzedaży	877 867	796 736
Koszty ogólnego zarządu	329 574	319 872
Pozostałe koszty operacyjne	115 864	68 064
Koszt własny sprzedaży	(20 176 513)	(15 895 156)

3.7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	3 miesiące zakończone 31/03/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	31 760	12 723
Odwrocenie rezerw	12 184	32 382
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	24 123	8 305
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 580	23 421
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	10 136	14 957
Dotacje	14 539	1 511
Pozostałe	69 355	8 637
	164 677	101 936

Pozycja pozostałe obejmuje głównie zwrot kwoty 31 495 tysięcy PLN przez ENERGA-OPERATOR S.A. w następstwie uchylecia niekorzystnego dla PKN ORLEN wyroku przez Sąd Najwyższy oraz efekt rozliczenia ilości praw do emisji CO₂ w stosunku do faktycznej emisji w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2011 roku. Pozostałe przychody operacyjne z tytułu dotacji za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011 roku dotyczą głównie efektów redukcji emisji podtlenku azotu w Anwil S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku
(w tysiącach PLN)

Pozostałe koszty operacyjne

	3 miesiące zakończone 31/03/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(10 630)	(4 625)
Utworzenie rezerw	(17 028)	(3 271)
Utworzenie odpisów aktualizującego wartość należności	(13 744)	(19 539)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 947)	(22 534)
Koszty z tytułu szkód, awarii, odszkodowań	(20 128)	(4 341)
Pozostałe	(51 387)	(13 754)
	(115 864)	(68 064)

Pozycja pozostałe obejmuje także aktualizację wartości rezerw na emisje CO2 w kwocie 23 294 tysiące PLN powstałą w wyniku zrealizowanych transakcji sprzedaży/odkupu uprawnień w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2011 roku.

3.8. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	3 miesiące zakończone 31/03/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)
Odsetki	10 710	17 986
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	215 659	418 473
Zmniejszenie odpisu aktualizującego wartość należności	3 634	3 276
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych	15 348	77 569
Zmniejszenie odpisu aktualizującego wartość inwestycji	-	70
Pozostałe	2 068	991
	247 419	518 365

Koszty finansowe

	3 miesiące zakończone 31/03/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)
Odsetki	(80 018)	(118 063)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(70 176)	(76 586)
Zwiększenie odpisu aktualizującego wartość należności	(3 797)	(3 542)
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych	(116 105)	(20 890)
Zwiększenie odpisu aktualizującego wartość inwestycji	(131)	(5)
Pozostałe	(4 946)	(11 452)
	(275 173)	(230 538)

Kwota kosztów skapitalizowanych, zgodnie z MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego, za 3 miesiące zakończone 31 marca 2011 roku oraz 31 marca 2010 roku wyniosła odpowiednio 32 779 tysięcy PLN oraz 35 092 tysiące PLN.

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku
(w tysiącach PLN)

3.9. Podatek dochodowy

	3 miesiące zakończone 31/03/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)
Podatek dochodowy bieżący	(246 940)	(70 050)
Podatek odroczony	19 917	(111 678)
	(227 023)	(181 728)

3.10. Opłaty z tytułu leasingu finansowego

Grupa jako leasingobiorca posiadała na 31 marca 2011 roku 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 31 marca 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku przedstawiały się następująco:

	stan na 31/03/2011 (nie badane)	stan na 31/12/2010
Do jednego roku	24 508	25 160
Od 1 roku do 5 lat	45 061	48 029
Pow. yżej 5 lat	22 455	23 087
	92 024	96 276

Wartości bieżące przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu wyżej wymienionych umów leasingu finansowego na 31 marca 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku przedstawiały się następująco:

	stan na 31/03/2011 (nie badane)	stan na 31/12/2010
Do jednego roku	23 098	22 285
Od 1 roku do 5 lat	38 798	37 361
Powyżej 5 lat	17 374	19 888
	79 270	79 534

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

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

3.12. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 31 marca 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 681 574 tysiące PLN i 502 491 tysięcy PLN.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Jednostka Dominująca dokonała emisji krótkoterminowych obligacji jedynie na rzecz spółek Grupy w celu optymalizacji zarządzania płynnością w Grupie Kapitałowej PKN ORLEN S.A.

3.14. Wyplacone dywidendy

Zarząd PKN ORLEN uchwalał z dnia 29 marca 2011 roku zarekomendował przeznaczenie całości zysku Spółki za rok 2010 w kwocie 2 357 127 065,35 PLN na kapitał zapasowy Spółki. Ostateczna decyzja odnośnie podziału wyniku zostanie podjęta przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku
(w tysiącach PLN)

3.15. Zobowiązania warunkowe

	stan na 31/12/2010	zwiększenia/ (zmniejszenia)	stan na 31/03/2011 (nie badane)
Postępowanie antymonopolowe UOKiK	18 500	(4 500)	14 000
Sprawy sporne dochodzone na drodze sądowej	19 950	2 611	22 561
	38 450	(1 889)	36 561

3.16. Dodatkowe informacje

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszonego poboru wynosiły na dzień 31 marca 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku odpowiednio 1 620 618 tysięcy PLN oraz 1 663 831 tysięcy PLN.

Udzielone gwarancje na dzień 31 marca 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku wynosiły odpowiednio 128 128 tysięcy PLN oraz 107 191 tysięcy PLN.

3.17. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu śródrocznego okresu sprawozdawczego

Po zakończeniu śródrocznego okresu sprawozdawczego nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które powinny zostać ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

**POZOSTAŁE INFORMACJE DO
SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU
KWARTALNEGO
ZA I KWARTAŁ 2011 ROKU**



ORLEN

Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku
Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego
(w tysiącach PLN)

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.

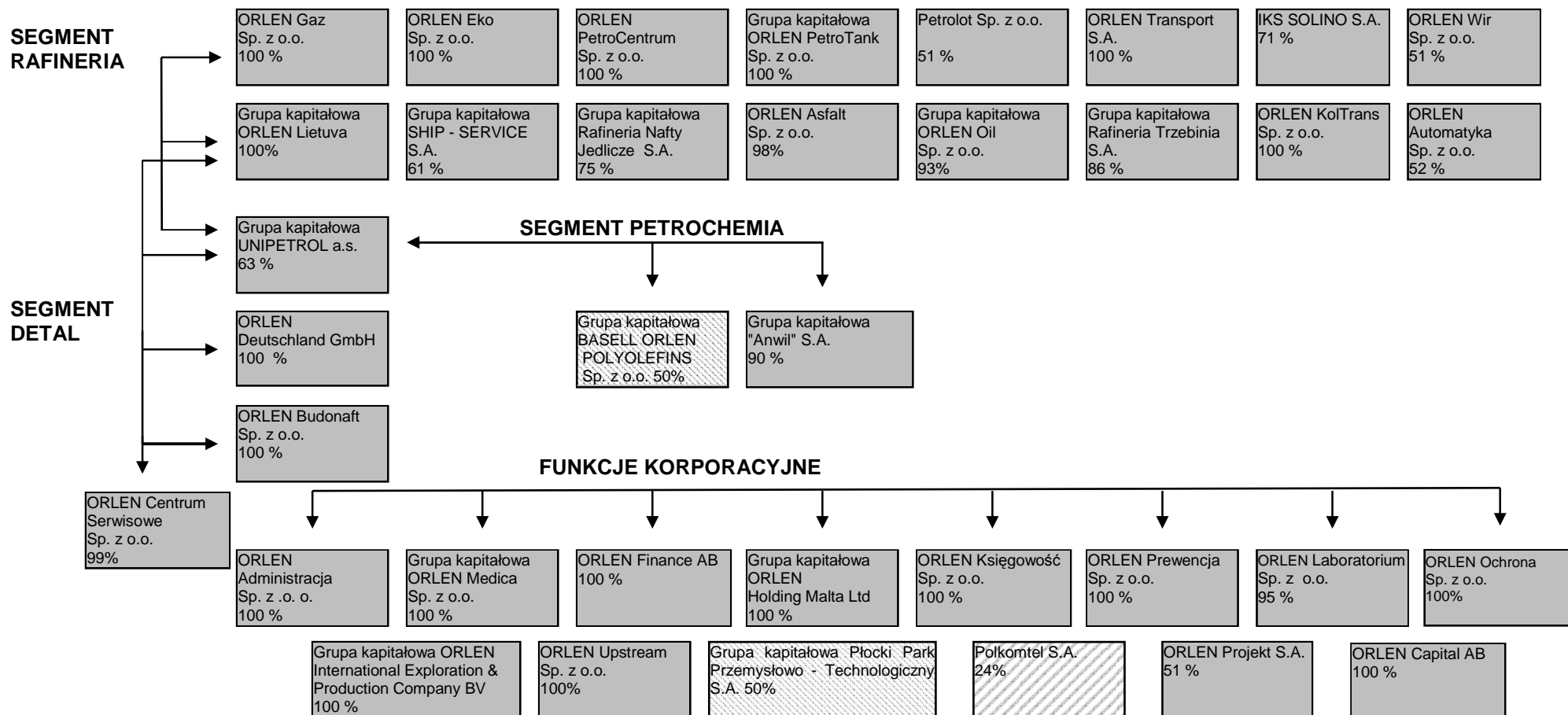
Podstawowa działalność Grupy to przetwórstwo ropy naftowej i wytwarzanie szerokiej gamy produktów naftowych, petrochemicznych i chemicznych, a także transport, sprzedaż hurtowa i detaliczna tych produktów.

2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa obejmuje PKN ORLEN S.A. 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 2011 roku
Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego
(w tysiącach PLN)

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 I kwartał 2011 roku
Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego
(w tysiącach PLN)

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

nazwa grupy	Udział w liczbie głosów	
	31/03/2011	31/12/2010
1. Grupa kapitałowa ORLEN PetroTank Sp. z o.o.	100%	100%
Petro-Mawi Sp. z o.o. w likwidacji	2) 60%	60%
2. Grupa kapitałowa Rafineria Trzebinia S.A.	86%	86%
Energomedia Sp. z o.o.	100%	100%
Euronaf t Trzebinia Sp. z o.o.	100%	100%
Fabryka Parafin NaftoWax Sp. z o.o.	100%	100%
Zakładowa Straż Pożarna Sp. z o.o.	2) 100%	100%
EkoNaft Sp. z o.o.	99%	99%
3. Grupa kapitałowa Rafineria Nafty Jedlicze S.A.	75%	75%
Raf-Koltrans Sp. z o.o.	100%	100%
Raf-Służba Ratownicza Sp. z o.o.	2) 100%	100%
Raf-Bit Sp. z o.o.	2) 100%	100%
Konsorcjum Olejów Przepracowanych – Organizacja Odzysku S.A.	81%	81%
Ran-Watt Sp. z o.o. w likwidacji	2) 51%	51%
4. Grupa kapitałowa ORLEN Oil Sp. z o.o.	1) 100%	100%
ORLEN Oil Cesko s.r.o.	100%	100%
Platinum Oil Sp. z o.o.	100%	100%
Petro-Oil Seewax Sp. z o.o. w upadłości	2) 25%	25%
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%
5. Grupa kapitałowa ORLEN Lietuva	100%	100%
UAB Mazeikiu naftos sveikatos prieziuros centras	100%	100%
UAB PASLAUGOS TAU	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%
6. 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.	2) 100%	100%
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.	100%	100%
POLYMER INSTITUTE BRNO spol. s.r.o.	2) 100%	100%
HC Benzina Litvinov a.s.	2) 71%	71%
Grupa kapitałowa UNIPETROL TRADE a.s. w likwidacji	100%	100%
CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG w likwidacji	100%	100%
UNIPETROL AUSTRIA HmbH w likwidacji	2) 100%	100%
UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH	100%	100%
Výzkumný ústav anorganické chemie a.s.	2) 100%	100%
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.	2) 100%	100%
Grupa kapitałowa PARAMO a.s.	100%	100%
MOGUL SLOVAKIA s.r.o.	2) 100%	100%
PARAMO OIL s.r.o.	3) 100%	-
PARAMO ASFALT s.r.o.	3) 100%	-
CESKA RAFINERSKA a.s.	51%	51%
Butadien Kralupy s.r.o.	51%	51%

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku
Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego
(w tysiącach PLN)

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

nazwa grupy	Udział w liczbie głosów	
	31/03/2011	31/12/2010
7. Grupa kapitałowa "Anwil" S.A.	90%	90%
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.	4)	47%
Specjalistyczna Przychodnia Przemysłowa Prof-Med Sp. z o.o.	46%	46%
8. Grupa kapitałowa Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o.	50%	50%
Basell ORLEN Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o.	100%	100%
9. Grupa kapitałowa ORLEN Medica Sp. z o.o.	100%	100%
Sanatorium Uzdrawiskowe "KRYSTYNKA" Sp. z o.o.	2)	99%
10. Grupa kapitałowa ORLEN Holding Malta Ltd.	100%	100%
ORLEN Insurance Ltd.	100%	100%
11. Grupa kapitałowa Płocki Park Przemysłowo-Technologiczny S.A.	50%	50%
Centrum Edukacji Sp. z o.o.	2)	69%
12. Grupa kapitałowa Orlen International Exploration & Production Company BV	100%	100%
SIA Balin Energy	50%	50%

¹⁾ 93% udział w skonsolidowanych danych finansowych

²⁾ spółki nieobjęte konsolidacją w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2011 roku/ 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2010 roku

³⁾ spółka powstała w I kwartale 2011 roku

⁴⁾ spółka sprzedana w I kwartale 2011 roku

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze Grupy.

3. Opis dokonań emitenta oraz czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Wyniki operacyjne

Zysk operacyjny Grupy Kapitałowej ORLEN („Grupa ORLEN”) za I kwartał 2011 roku wyniósł 1.339 mln PLN w porównaniu z 464 mln PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego.

W wyniku rosnących cen ropy naftowej efekt wyceny zapasów zwiększający wynik operacyjny był o 474 mln PLN wyższy (r/r) i wyniósł w 1 kwartale 2011 roku 889 mln PLN.

Łączny wpływ czynników makroekonomicznych obejmujących: marżę rafineryjną i petrochemiczną, dyferencjał URAL/Brent oraz zmiany kursów PLN względem walut obcych był w I kwartale 2011 roku neutralny w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

Celem minimalizacji efektów postojów instalacji konwersyjnych w I kwartale 2011 roku PKN ORLEN zwiększył udział ropy o niskiej zawartości siarki w całkowitym przerobie ropy oraz w zapasie operacyjnym. W efekcie zmniejszył się poziom zapasów operacyjnych ropy REBCO, zakupionej w poprzednich latach po niższych cenach, co miało pozytywny wpływ na wynik operacyjny I kwartału 2011 roku.

Łączny, dodatni wpływ opisanej powyżej rotacji zapasów oraz efektu rosnących wolumenów sprzedaży wyniósł 327 mln PLN (r/r).

W I kwartale 2011 roku istotne postoje remontowe dotyczyły:

- PKN ORLEN S.A.: zmniejszone obciążenie i 24-dniowy postój instalacji Hydrokrakingu oraz 42-dniowy postój Wytwórni Wodoru II,
- Grupa Unipetrol: 18-dniowy postój instalacji Hydrokrakingu, 13-dniowy postój instalacji Hydroodsierczania olejów napędowych, 12-dniowy postój instalacji Fluidalnego Krakingu Katalitycznego oraz 70-dniowy postój rafinerii Paramo,

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku
Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego
(w tysiącach PLN)

- ORLEN Lietuva – rozpoczęty 24 marca 2011 roku 14-dniowy, okresowy postój remontowy rafinerii obejmujący instalacje DRW, Fluidalnego Krakingu Katalitycznego, Reformingów i Wytwórnę Wodoru.

Dodatknie saldo na pozostałej działalności operacyjnej było w I kwartale 2011 roku o 15 mln PLN wyższe (r/r) i obejmowało głównie zyski ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych oraz otrzymane dotacje z tytułu redukcji emisji podtlenku azotu w Anwil S.A.

Koszty finansowe netto w I kwartale 2011 roku wyniosły (-) 28 mln PLN i obejmowały głównie odsetki netto w wysokości (-) 69 mln PLN oraz przychody netto w wysokości 46 mln PLN z tytułu dodatnich różnic oraz wyceny instrumentów finansowych.

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 192 mln PLN oraz zgodnie z MSR 21 (Skutki zmian kursów wymiany walut obcych) dodatnie różnice kursowe z przeliczenia sald kredytów walutowych jednostek zagranicznych w kwocie 24 mln PLN zostały ujęte w kapitałach własnych w pozycji różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych.

Po uwzględnieniu udziału w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności oraz obciążeń podatkowych zysk netto Grupy PKN ORLEN za I kwartał 2011 roku wyniósł 1.148 mln PLN, w porównaniu do 610 mln PLN w analogicznym kwartale 2010 roku.

Wyniki operacyjne podstawowych podmiotów Grupy ORLEN w I kwartale 2011 roku

- PKN ORLEN S.A. – zysk operacyjny był wyższy o 458 mln PLN (r/r) i wyniósł 940 mln PLN.
 - wyższy o 395 mln PLN (r/r) wynik segmentu rafineryjnego to efekt dodatniego wpływu rosnących cen ropy naftowej na wycenę zapasów w I kwartale 2011 roku w wysokości 249 mln PLN (r/r), przy negatywnym oddziaływaniu czynników makroekonomicznych obejmujących marżę rafineryjną, dyferencjał URAL/Brent i kursy walutowe,
 - poprawa wyników segmentu petrochemicznego o 79 mln PLN (r/r) to efekt wyższego poziomu marż petrochemicznych oraz pozytywnego wpływu zmian cen produktów petrochemicznych na wycenę zapasów w kwocie 9 mln PLN (r/r),
 - obniżenie wyniku segmentu detalicznego o (-) 51 mln PLN to efekt niższych marż paliwowych i pozapaliwowych oraz wzrostu kosztów funkcjonowania stacji paliw w związku z rosnącymi wolumenami częściowo skompensowany wyższą sprzedażą wolumenową paliw,
 - niższe o 35 mln PLN (r/r) koszty funkcji korporacyjnych to przede wszystkim rezultat ścisłej kontroli wydatków oraz dodatnich efektów z pozostałej działalności operacyjnej obejmujących zwrot części kwoty przez ENERGA-OPERATOR S.A. w następstwie uchylecia niekorzystnego dla PKN ORLEN wyroku przez Sąd Najwyższy.
- Grupa ORLEN Lietuva („ORLEN Lietuva”) – wynik operacyjny był wyższy o 203 mln PLN (r/r) i wyniósł 100 mln PLN. Poprawę wyników osiągnięto we wszystkich segmentach operacyjnych.
 - wzrost wyniku operacyjnego segmentu rafineryjnego o 200 mln PLN (r/r) jest efektem wyższego o 179 mln PLN (r/r) dodatniego wpływu wzrostu cen ropy naftowej na wycenę zapasów, przy ujemnym wpływie zmiany czynników makroekonomicznych,
 - poprawa marż paliwowych przy stabilnych wolumenach pozwoliła na zwiększenie o 0,4 mln PLN (r/r) wyniku segmentu detalicznego,
 - niższe o 2 mln PLN (r/r) koszty funkcji korporacyjnych to przede wszystkim rezultat prowadzonych działań optymalizacji kosztów.
- Grupa Kapitałowa Unipetrol („Grupa Unipetrol”) – wynik operacyjny był wyższy o 33 mln PLN (r/r) i wyniósł 87 mln PLN
 - niższy o (-) 26 mln PLN (r/r) wynik segmentu rafineryjnego to efekt ujemnego wpływu czynników makroekonomicznych, częściowo skompensowany dodatnią wyceną zapasów na skutek rosnących cen ropy naftowej w kwocie 17 mln PLN (r/r),
 - wzrost wolumenowej sprzedaży oraz poprawa marż petrochemicznych wpłynęły na zwiększenie wyniku segmentu petrochemicznego o 61 mln PLN (r/r),
 - ujemny wpływ obniżenia marż paliwowych, częściowo skompensowany wyższą sprzedażą wolumenową wpłynął na zmniejszenie wyniku segmentu detalicznego o (-) 5 mln PLN (r/r),
 - niższe o 3 mln PLN (r/r) koszty funkcji korporacyjnych wynikają przede wszystkim z dalszej optymalizacji kosztów.

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku
Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego
(w tysiącach PLN)

Zadłużenie i przepływy pieniężne

Zadłużenie netto Grupy ORLEN na 31 marca 2011 roku wyniosło 8.456 mln PLN i było o 609 mln PLN wyższe w porównaniu do stanu z końca 2010 roku. Wzrost ten jest efektem zaciągnięcia kredytów oraz zmiany salda środków pieniężnych i wyceny zadłużenia w łącznej wysokości 779 mln PLN przy zmniejszeniu o (-) 170 mln PLN z tytułu różnic kursowych z przeszacowania kredytów walutowych.

Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej w I kwartale 2011 roku wyniosły (-) 42 mln PLN. Główne pozycje przepływów operacyjnych to wypracowany w I kwartale 2011 roku zysk netto powiększony o amortyzację w łącznej wysokości 1.702 mln PLN oraz zwiększenie salda kapitału pracującego netto w kwocie (-) 1.970 mln PLN, z czego około (-) 889 mln PLN odpowiada ograniczeniu skali działań optymalizujących kapitał pracujący w stosunku do końca 2010 roku.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej w I kwartale 2011 roku wyniosły (-) 607 mln PLN i dotyczyły przede wszystkim wydatków netto na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych w kwocie (-) 576 mln PLN w związku z realizowanymi programami inwestycyjnymi.

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej w I kwartale 2011 roku wyniosły 473 mln PLN i obejmowały głównie wpływy netto z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 581 mln PLN oraz wydatki z tytułu kosztów obsługi zadłużenia w wysokości (-) 98 mln PLN.

W rezultacie saldo środków pieniężnych zmniejszyło się w I kwartale 2011 roku o 183 mln PLN i na 31 marca 2011 roku wyniosło 2.638 mln PLN.

Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki

Podobne czynniki, jak opisane powyżej mogą wywierać wpływ na poziom wyników w kolejnych kwartałach.

Jednostka Dominująca jest w trakcie przygotowania procesu zbycia akcji Polkomtel S.A. ujętych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. metodą praw własności w wysokości 1 516 mln PLN na 31 marca 2011 roku.

Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2011 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu, o których informowano w raportach bieżących

W dniu 31 marca 2011 roku wygasła umowa dotycząca gromadzenia i utrzymywania zapasów obowiązkowych ropy naftowej zawarta przez PKN ORLEN S.A. z LAMBOURN Sp. z o.o. w ramach zmiany formuły utrzymywania zapasów obowiązkowych ropy naftowej. W związku z powyższym oraz zgodnie z obowiązującymi w Polsce przepisami dotyczącymi utrzymywania zapasów obowiązkowych, PKN ORLEN S.A. zakupił za około 421 mln USD ropy naftową posiadaną przez LAMBOURN Sp. z o.o. Cena zakupu ropy była zabezpieczona kontraktem terminowym. Rozliczenie transakcji zabezpieczającej pomniejszy wartość zakupu surowca o około 121 mln USD. Przeniesienie własności surowca na PKN ORLEN S.A. nastąpiło w dniu 1 kwietnia 2011 roku po dokonaniu wpłaty pełnej kwoty z tytułu transakcji.

PKN ORLEN S.A. jest stroną umowy powyższego typu zawartej w dniu 23 grudnia 2010 roku z Maury Sp. z o.o. na bazie, której sprzedano część zapasów ropy naftowej za około 300 mln USD. Umowa gromadzenia i utrzymywania zapasów została zawarta na okres jednego roku, przy czym Spółka uwzględnia możliwość jej odnowienia na kolejny okres.

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 2011 roku oraz 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2010 roku w Grupie nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku
Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego
(w tysiącach PLN)

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 2011 roku oraz 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 2011 roku oraz 31 grudnia 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 2011 roku oraz 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2010 roku kluczowy personel kierowniczy Spółki oraz spółek Grupy na podstawie złożonych oświadczeń o zawartych transakcjach ze stronami powiązanymi wykazał:

Rodzaj powiązania poprzez kluczowy personel kierowniczy Spółki i spółek Grupy Kapitałowej	Sprzedaż (w tys PLN)		Zakup (w tys PLN)	
	3 miesiące zakończone 31/03/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31/03/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)
Osoby zarządzające	17	17	3	3
Pozostały kluczowy personel	12	-	-	-
	29	17	3	3

Na dzień 31 marca 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku kluczowy personel kierowniczy Spółki oraz spółek Grupy nie wykazał w złożonych oświadczeniach żadnych sald dotyczących należności i zobowiązań ze stronami powiązanymi.

d) Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanymi

	Jednostki współkontrolowane		Jednostki stowarzyszone		Razem podmioty powiązane	
	okres zakończony 31/03/2011 (nie badane)	okres zakończony 31/03/2010 (nie badane)	okres zakończony 31/03/2011 (nie badane)	okres zakończony 31/03/2010 (nie badane)	okres zakończony 31/03/2011 (nie badane)	okres zakończony 31/03/2010 (nie badane)
Sprzedaż	481 762	331 565	42 638	35 241	524 400	366 806
Zakupy	131 191	94 152	33 978	23 758	165 169	117 910
Przychody finansowe z tytułu odsetek	517	446	81	319	598	765
Koszty finansowe z tytułu odsetek	3	-	4	36	7	36

	Jednostki współkontrolowane		Jednostki stowarzyszone		Razem podmioty powiązane	
	stan na 31/03/2011 (nie badane)	stan na 31/12/2010	stan na 31/03/2011 (nie badane)	stan na 31/12/2010	stan na 31/03/2011 (nie badane)	stan na 31/12/2010
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe (netto)	352 982	295 115	35 741	21 829	388 723	316 944
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	1 014	-	-	-	1 014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe	230 776	210 865	14 650	26 144	245 426	237 009

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.

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

Na dzień 31 marca 2011 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 I kwartał 2011 roku
Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego
(w tysiącach PLN)

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

Wyrokiem z dnia 21 października 2010 roku Trybunał Arbitrażowy w Pradze oddalił w całości powództwo Agrofert Holding a.s. przeciwko PKN ORLEN S.A. o zapłatę 19 464 473 000 CZK wraz z odsetkami oraz zobowiązał Agrofert Holding a.s. do pokrycia kosztów postępowania poniesionych przez PKN ORLEN S.A. Sprawa dotyczyła zapłaty odszkodowania z tytułu szkód będących między innymi wynikiem czynów nieuczciwej konkurencji oraz bezprawnego naruszenia dobrego imienia firmy Agrofert Holding a.s.

Orzeczenie Trybunału Arbitrażowego z 21 października 2010 roku zakończyło ostatnie z czterech postępowań arbitrażowych zainicjowanych przez Agrofert Holding a.s. w związku z nabyciem przez PKN ORLEN S.A. akcji spółki UNIPETROL.

Do dnia 4 lutego 2011 roku Agrofert Holding a.s. miał prawo do złożenia wniosku o uchylenie wyroku Trybunału Arbitrażowego. Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego PKN ORLEN S.A. nie otrzymał odpisu wniosku.

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 września 2009 roku organ pierwszej instancji (Naczelnik Urzędu Skarbowego) wydał decyzje za miesiące maj - sierpień 2004 roku na kwotę około 80 milionów PLN. W dniu 14 października 2009 roku Rafineria Trzebinia S.A. odwołała się do Dyrektora Izby Celnej w Krakowie od wyżej wymienionej decyzji. W dniu 22 stycznia 2010 roku Dyrektor Izby Celnej w Krakowie uchylił decyzje organu pierwszej instancji w całości i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez ten organ.

W zakresie podatku akcyzowego za wrzesień 2004 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 ten okres. W dniu 24 listopada 2010 roku Naczelnik Urzędu Celnego w Krakowie ponownie wydał decyzję określającą zobowiązania w podatku akcyzowym za wrzesień 2004 roku w wysokości około 38 milionów PLN. W dniu 15 grudnia 2010 roku Rafineria Trzebinia S.A. wniosła odwołanie do Dyrektora Izby Celnej w Krakowie od przedmiotowej decyzji.

W dniu 18 lutego 2011 roku Rafineria Trzebinia S.A. otrzymała zawiadomienie Sądu Rejonowego w Chrzanowie Wydział Ksiąg Wieczystych o wpisie hipoteki przymusowej kaucyjnej z tytułu zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym za miesiąc wrzesień 2004 roku na kwotę 36 334 tysiące PLN.

Dyrektor Izby Celnej ustalił termin wydania decyzji w zakresie podatku akcyzowego za miesiąc wrzesień 2004 roku na dzień 29 kwietnia 2011 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. W październiku 2010 roku URE wniosło apelację od przedmiotowego wyroku.

Rezultat powyższej sprawy na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest znany.

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.

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku
Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego
(w tysiącach PLN)

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. Wyrokiem z dnia 21 stycznia 2011 roku Sąd Apelacyjny oddalił apelację Tankpol. Wyrok ten jest prawomocny, ale przysługuje od niego kasacja. Zwrot pozostałych 26 udziałów jest prawomocnie zasądzony.

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego status sprawy nie uległ zmianie.

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 roku 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 PLN 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. W dniu 28 stycznia 2011 roku Sąd Najwyższy po przeprowadzeniu rozprawy kasacyjnej uchylił zaskarżony wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu. W dniu 4 marca 2011 roku Energa – Operator S.A. dokonał zwrotu części żądanej kwoty w wysokości 30 163 tysiące PLN. Ewentualny zwrot pozostałej części zapłaconej kwoty uzależniony jest od przyszłego rozstrzygnięcia Sądu Apelacyjnego. Termin rozprawy przed Sądem Apelacyjnym został wyznaczony na dzień 3 czerwca 2011 roku.

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. Decyzja sądu ma zapaść 13 lipca 2011 roku.

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 grudniu 2007 roku Prezes UOKiK nałożył na PKN ORLEN S.A. oraz Grupę LOTOS kary pieniężne za udział w wyżej wymienionym porozumieniu. Kara nałożona na PKN ORLEN S.A. wyniosła 4 500 tysięcy PLN. PKN ORLEN S.A. złożył odwołanie od powyższej decyzji do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. 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. Wyrokiem z dnia 11 lutego 2011 roku Sąd Apelacyjny oddalił apelację PKN ORLEN S.A. oraz Grupy LOTOS. PKN ORLEN S.A. złoży skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. Termin na złożenie skargi upływa w dniu 24 maja 2011 roku.
- 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 PLN. Prezes UOKiK złożył apelację od powyższego wyroku. Sąd Apelacyjny w Warszawie nie wyznaczył dotychczas terminu rozprawy w sprawie apelacji.
- stosowania w latach 1996-2007 przez PKN ORLEN S.A., 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 PLN. W dniu 2 sierpnia 2010 roku PKN ORLEN S.A. złożył odwołanie od decyzji Prezesa UOKiK do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Termin rozprawy w sprawie odwołania nie został dotychczas wyznaczony.

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku
Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego
(w tysiącach PLN)

Szczegółowe informacje o postępowaniach wymienionych w podpunkcie 5.1. zostały przedstawione w Nocie 41 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. sporządzonego według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2010 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 ORLEN Lietuva (dawniej AB Mazeikiu Nafta). Roszczenia PKN ORLEN S.A. dotyczą niezgodności ze stanem faktycznym niektórych oświadczeń Yukos International dotyczących sytuacji spółki AB ORLEN Lietuva na dzień zamknięcia transakcji nabycia przez PKN ORLEN S.A. akcji AB ORLEN Lietuva. PKN ORLEN S.A. dochodzi zwrotu kwoty 250 milionów USD, zdeponowanej na rachunku zastrzeżonym, jako część ceny za akcje AB ORLEN Lietuva, w celu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń PKN ORLEN S.A. wobec Yukos International.

W dniu 14 września 2009 roku Yukos International złożył odpowiedź na wniosek o wszczęcie postępowania arbitrażowego, w którym wniósł o oddalenie całości żądań PKN ORLEN S.A. oraz zasądzenie zwrotu kosztów postępowania.

Podczas pierwszego posiedzenia trybunału arbitrażowego w Londynie PKN ORLEN S.A. i Yukos International uzgodniły m.in. harmonogram postępowania oraz zakres kompetencji trybunału arbitrażowego. Zgodnie z tym harmonogramem PKN ORLEN S.A. złożył w dniu 3 maja 2010 roku pozew, w którym dochodzi od Yukos International zapłaty kwoty 250 milionów USD wraz z odsetkami oraz kosztami postępowania. W dniu 31 grudnia 2010 roku, Yukos International złożył odpowiedź na pozew, w którym uznał roszczenia PKN ORLEN S.A. za bezzasadne oraz wniósł o ich oddalenie w całości oraz zasądzenie na rzecz Yukos International zwrotu kosztów postępowania. Obecnie strony prowadzą korespondencję dotyczącą wzajemnego ujawniania znajdujących się w ich posiadaniu dokumentów. Rozprawa przed trybunałem arbitrażowym w Londynie została zaplanowana w okresie 28 listopada – 9 grudnia 2011 roku.

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

Akcyonariusz	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
Aviva OFE***	5,08%	-	5,08%	21 744 036	-	21 744 036
Pozostali	67,40%	-	67,40%	288 254 829	-	288 254 829
	100,00%	-	100,00%	427 709 061	-	427 709 061

* Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 1 lutego 2011 roku

** Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 13 kwietnia 2011 roku

*** Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 9 lutego 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.

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku
Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego
(w tysiącach PLN)

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 kwartalnego *
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 1 lutego 2011 roku

** Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 13 kwietnia 2011 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 2011 roku PKN ORLEN S.A. 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 2011 roku
Kwartalna informacja finansowa PKN ORLEN S.A.
(w tysiącach PLN)

C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN S.A.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	stan na 31/03/2011 (nie badane)	stan na 31/12/2010
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	12 383 052	12 379 779
Wartości niematerialne	576 414	383 190
Prawa wieczystego użytkowania gruntów	90 406	90 812
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	11 529 773	11 529 773
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	40 703	40 828
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	86 099	198 686
Pozostałe aktywa długoterminowe	112 299	40 803
	24 818 746	24 663 871
Aktywa obrotowe		
Zapasy	8 527 697	7 450 787
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 519 503	5 853 469
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	620 571	506 067
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 121	15 568
Środki pieniężne	1 327 231	1 396 060
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	7 477	8 236
	17 003 600	15 230 187
Aktywa razem	41 822 346	39 894 058
PASYWA		
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał podstawowy	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	455 754	63 874
Zyski zatrzymane	18 099 719	17 190 287
Kapitał własny razem	20 840 361	19 539 049
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty	5 608 502	7 937 850
Rezerwy	360 340	363 053
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	96 004	49 958
	6 064 846	8 350 861
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 803 256	10 038 858
Kredyty i pożyczki	3 740 609	1 164 699
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	158 216	-
Rezerwy	626 282	512 570
Przychody przyszłych okresów	361 664	64 609
Pozostałe zobowiązania finansowe	227 112	223 412
	14 917 139	12 004 148
Zobowiązania razem	20 981 985	20 355 009
Pasywa razem	41 822 346	39 894 058

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku
Kwartalna informacja finansowa PKN ORLEN S.A.
(w tysiącach PLN)

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	3 miesiące zakończone 31/03/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)
Rachunek zysków i strat		
Przychody ze sprzedaży	16 756 240	12 783 314
Koszt własny sprzedaży	(15 221 610)	(11 745 170)
Zysk brutto ze sprzedaży	1 534 630	1 038 144
Koszty sprzedaży	(483 997)	(442 277)
Koszty ogólnego zarządu	(137 300)	(134 884)
Pozostałe przychody operacyjne	93 614	71 555
Pozostałe koszty operacyjne	(66 928)	(50 968)
Zysk z działalności operacyjnej	940 019	481 570
Przychody finansowe	314 171	397 066
Koszty finansowe	(133 303)	(112 950)
Przychody i koszty finansowe	180 868	284 116
Zysk przed opodatkowaniem	1 120 887	765 686
Podatek dochodowy	(211 455)	(147 622)
Zysk netto	909 432	618 064
Składniki innych całkowitych dochodów		
Wycena instrumentów zabezpieczających	486 143	(49 196)
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających	(2 341)	28 671
Podatek odroczony od składników innych całkowitych dochodów	(91 922)	3 900
	391 880	(16 625)
Całkowite dochody netto	1 301 312	601 439
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN na akcję)	2,13	1,45

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku
Kwartalna informacja finansowa PKN ORLEN S.A.
(w tysiącach PLN)

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	3 miesiące zakończone 31/03/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 31/03/2010 (nie badane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto	909 432	618 064
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	212 599	220 653
(Zysk) z tytułu różnic kursowych	(147 679)	(263 130)
Odsetki i dywidendy, netto	41 862	83 455
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	(20 558)	8 645
Zmiana stanu należności	(677 632)	216 459
Zmiana stanu zapasów	(1 073 368)	376 062
Zmiana stanu zobowiązań	80 254	(624 119)
Zmiana stanu rezerw	110 999	57 480
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	211 455	147 622
Podatek dochodowy (zapłacony)	(18 127)	(18 561)
Pozostałe korekty	(27 434)	(106 061)
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności operacyjnej	(398 197)	716 569
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(503 245)	(409 753)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	237 134	10 985
Dopłata do kapitału jednostki powiązanej	-	(2 450)
Sprzedaż innych papierów wartościowych	-	1 000
Odsetki i dywidendy otrzymane	3 979	839
Wydatki z tytułu zwrotnych dopłat do kapitału	-	(55 545)
Wpływy z tytułu zwrotnych dopłat do kapitału	-	3 500
Wpływy z tytułu pożyczek	278 334	-
Wpływy w ramach systemu cash pool	(13 632)	(87 443)
Pozostałe	(100)	(2 888)
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	2 470	(541 755)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	1 868 034	1 677 102
Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 306 608	1 419 685
Spląty kredytów i pożyczek	(1 580 138)	(2 416 479)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(1 194 667)	(1 119 412)
Zapłacone odsetki	(87 003)	(118 404)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 077)	(718)
Wpływy/(wypływy) w ramach systemu cash pool	17 084	(75 680)
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej	328 841	(633 906)
(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(66 886)	(459 092)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(1 943)	(573)
Środki pieniężne na początek okresu	1 396 060	1 964 403
Środki pieniężne na koniec okresu	1 327 231	1 504 738

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku
Kwartalna informacja finansowa PKN ORLEN S.A.
(w tysiącach PLN)

Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

	Kapitał podstawowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1 stycznia 2011	2 284 888	63 874	17 190 287	19 539 049
Całkowite dochody ogółem	-	391 880	909 432	1 301 312
31 marca 2011	2 284 888	455 754	18 099 719	20 840 361
(nie badane)				
1 stycznia 2010	2 284 888	14 850	14 833 160	17 132 898
Całkowite dochody ogółem	-	(16 625)	618 064	601 439
31 marca 2010	2 284 888	(1 775)	15 451 224	17 734 337
(nie badane)				

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za I kwartał 2011 roku

Niniejszy raport kwartalny został autoryzowany przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 27 kwietnia 2011 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