

SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ
2009 ROKU



ORLEN

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Skonsolidowany raport kwartalny QSr III / 2009
kwartał / (rok)

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

za III kwartał roku obrotowego 2009 obejmujące okres od 01.07.2009 roku do 30.09.2009 roku, zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (PLN) oraz skrócone sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w walucie polskiej (PLN).

dnia 13 listopada 2009 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)

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	III kwartały narastająco okres od 1.01.2009 do 30.09.2009	III kwartały narastająco okres od 1.01.2008 do 30.09.2008	III kwartały narastająco okres od 1.01.2009 do 30.09.2009	III kwartały narastająco okres od 1.01.2008 do 30.09.2008
dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody ze sprzedaży	50 121 051	63 088 494	11 392 960	14 340 576
II. Zysk z działalności operacyjnej	763 390	2 723 652	173 525	619 110
III. Zysk przed opodatkowaniem	1 171 575	3 052 483	266 309	693 857
IV. Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej	1 006 393	2 387 986	228 762	542 810
V. Zysk netto	1 017 133	2 485 204	231 203	564 909
VI. Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 259 857	2 068 095	286 377	470 096
VII. Całkowite dochody ogółem	1 428 223	2 214 507	324 648	503 377
VIII. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 245 526	2 505 689	510 428	569 565
IX. Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(2 948 165)	(2 767 360)	(670 144)	(629 046)
X. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	249 064	226 504	56 614	51 487
XI. Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych	(453 575)	(35 167)	(103 102)	(7 994)
XII. Zysk netto i rozdwojony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złoty ch/euro na akcję)	2,35	5,58	0,53	1,27
	stan na 30 września 2009	stan na 31 grudnia 2008	stan na 30 września 2009	stan na 31 grudnia 2008
XIII. Aktywa trwałe	30 150 719	29 280 856	7 140 321	6 934 319
XIV. Aktywa obrotowe	18 944 005	17 694 894	4 486 337	4 190 521
XV. Aktywa razem	49 094 724	46 975 750	11 626 658	11 124 840
XVI. Zobowiązania długoterminowe	14 011 116	4 634 178	3 318 125	1 097 470
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	13 159 892	21 809 925	3 116 538	5 165 046
XVIII. Kapitał własny	21 923 716	20 531 647	5 191 995	4 862 323
XIX. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	19 063 822	17 813 091	4 514 712	4 218 513
XX. Kapitał zakładowy *	1 057 635	1 057 635	250 470	250 470
XI. Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
XXII. Wartość księgową i rozdwojona wartość księgową na jedną akcję przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej (w złoty ch/euro na akcję)	44,57	41,65	10,56	9,86
	tys. zł		tys. EUR	
	III kwartały narastająco okres od 1.01.2009 do 30.09.2009	III kwartały narastająco okres od 1.01.2008 do 30.09.2008	III kwartały narastająco okres od 1.01.2009 do 30.09.2009	III kwartały narastająco okres od 1.01.2008 do 30.09.2008
dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej PKN ORLEN				
I. Przychody ze sprzedaży	34 655 348	46 215 613	7 877 469	10 505 220
II. Zysk z działalności operacyjnej	358 569	1 833 439	81 506	416 757
III. Zysk przed opodatkowaniem	1 317 496	2 642 721	299 479	600 714
IV. Zysk netto	1 116 837	2 267 763	253 867	515 483
V. Całkowite dochody ogółem	1 221 244	2 131 777	277 600	484 572
VI. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(66 373)	318 480	(15 087)	72 393
VII. Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(1 985 865)	(986 763)	(451 405)	(224 300)
VIII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 670 472	811 990	379 713	184 573
IX. (Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	(381 766)	143 707	(86 779)	32 666
X. Zysk netto i rozdwojony zysk netto na jedną akcję zwykłą (w złoty ch/euro na akcję)	2,61	5,30	0,59	1,21
	stan na 30 września 2009	stan na 31 grudnia 2008	stan na 30 września 2009	stan na 31 grudnia 2008
XI. Aktywa trwałe	22 535 937	20 427 025	5 336 981	4 837 547
XII. Aktywa obrotowe	13 376 069	11 572 579	3 167 733	2 740 629
XIII. Aktywa razem	35 912 006	31 999 604	8 504 714	7 578 176
XIV. Zobowiązania długoterminowe	11 019 686	1 216 318	2 609 692	288 050
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	8 289 200	15 401 410	1 963 056	3 647 376
XVI. Kapitał własny	16 603 120	15 381 876	3 931 966	3 642 750
XVII. Kapitał zakładowy *	1 057 635	1 057 635	250 470	250 470
XVIII. Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
XIX. Wartość księgową i rozdwojona wartość księgową na jedną akcję (w złoty ch/euro na akcję)	38,82	35,96	9,19	8,52

* kapitał zakładowy został przeszacowany zgodnie z MSR 29 na dzień 1 stycznia 2005 roku

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

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2009 roku – 4,2226 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 2009 roku – 4,3993 PLN/EUR.

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 za III kwartał 2009 roku	10
2. Dane segmentowe.....	11
3. Pozostałe noty	14
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	24
6. Pozostałe informacje	26
C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN S.A.	29
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	29
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	30
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	31
Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym.....	32

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA OKRES ZAKOŃCZONY
30 WRZEŚNIA 2009 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 2009 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	30 września 2009 (nie badane)	31 grudnia 2008
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	27 362 094	26 268 757
Wartości niematerialne	615 870	557 048
Wartość firmy	90 774	87 633
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	55 196	62 174
Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	1 474 317	1 561 132
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	312 372	485 362
Inwestycje w nieruchomości	75 420	71 757
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	96 857	99 247
Długoterminowe pożyczki i należności	67 819	87 746
Aktywa trwałe razem	30 150 719	29 280 856
Aktywa obrotowe		
Zapasy	11 069 082	9 089 047
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 539 013	6 356 174
Należności z tytułu podatku dochodowego	49 602	392 042
Krótkoterminowe aktywa finansowe	150 502	257 832
Rozliczenia międzyokresowe	192 437	204 088
Środki pieniężne	890 853	1 344 224
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	52 516	51 487
Aktywa obrotowe razem	18 944 005	17 694 894
Aktywa razem	49 094 724	46 975 750
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	534 636	534 636
Korekta z tytułu przeszacowania kapitału zakładowego	522 999	522 999
Kapitał zakładowy *	1 057 635	1 057 635
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 058 450	1 058 450
Korekta z tytułu przeszacowania kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	168 803	168 803
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 227 253	1 227 253
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	4 119	(99 793)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	72 760	(76 792)
Zyski zatrzymane	16 702 055	15 704 788
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	19 063 822	17 813 091
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	2 859 894	2 718 556
Kapitał własny razem	21 923 716	20 531 647
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	12 151 089	2 610 651
Rezerwy	695 399	747 287
Rezerwy na podatek odroczone	1 024 270	1 134 686
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	140 358	141 554
Zobowiązania długoterminowe razem	14 011 116	4 634 178
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 100 714	8 377 167
Rezerwy	268 146	753 060
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	46 136	35 454
Kredyty i pożyczki	2 436 410	11 282 114
Przychody przyszłych okresów	137 753	149 521
Pozostałe zobowiązania finansowe	170 733	1 212 609
Zobowiązania krótkoterminowe razem	13 159 892	21 809 925
Pasywa razem	49 094 724	46 975 750

* kapitał zakładowy został przeszacowany zgodnie z MSR 29 na dzień 1 stycznia 2005 roku

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 2009 roku
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(w tysiącach złotych)



Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Nota	9 miesięcy zakończonych 30 września 2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 2009 (nie badane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2008 (nie badane)	3 miesiące zakończone 2008 (nie badane)
Sprzedaż produktów	52 115 259	18 932 354	61 843 788	22 196 394
Podatek akcyzowy i inne opłaty	(14 464 625)	(4 909 564)	(12 870 787)	(4 467 459)
Przychody ze sprzedaży produktów netto	37 650 634	14 022 790	48 973 001	17 728 935
Sprzedaż towarów i materiałów	13 438 232	5 054 054	15 765 184	5 921 314
Podatek akcyzowy i inne opłaty	(967 815)	(427 729)	(1 649 691)	(593 706)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów netto	12 470 417	4 626 325	14 115 493	5 327 608
Przychody ze sprzedaży	50 121 051	18 649 115	63 088 494	23 056 543
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	(34 461 526)	(12 838 041)	(43 648 982)	(16 347 853)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(11 209 488)	(4 157 521)	(13 399 661)	(5 088 859)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3.5. (45 671 014)	(16 995 562)	(57 048 643)	(21 436 712)
Zysk brutto ze sprzedaży	4 450 037	1 653 553	6 039 851	1 619 831
Koszty sprzedaży	(2 578 287)	(847 613)	(2 430 453)	(807 933)
Koszty ogólnego zarządu	(1 094 872)	(348 553)	(958 370)	(276 909)
Pozostałe przychody operacyjne	3.6. 425 538	90 412	450 330	144 709
Pozostałe koszty operacyjne	3.6. (439 026)	(124 829)	(377 706)	(167 442)
Zysk z działalności operacyjnej	763 390	422 970	2 723 652	512 256
Przychody finansowe	3.7. 1 014 341	764 034	789 145	143 938
Koszty finansowe	3.7. (834 931)	(162 140)	(693 063)	(612 866)
Przychody i koszty finansowe netto	179 410	601 894	96 082	(468 928)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	228 775	83 259	232 749	80 979
Zysk przed opodatkowaniem	1 171 575	1 108 123	3 052 483	124 307
Podatek dochodowy	3.8. (154 442)	(167 735)	(567 279)	(53 342)
Zysk netto	1 017 133	940 388	2 485 204	70 965
Składniki innych całkowitych dochodów:				
Wycena instrumentów zabezpieczających	24 416	38 178	(61 304)	(27 415)
Rozliczenia instrumentów zabezpieczających	103 870	19 509	(102 734)	(19 810)
Różnice kursowe z konsolidacji	307 178	(358 649)	(137 826)	410 005
Podatek odroczone od składników innych całkowitych dochodów	(24 374)	(11 607)	31 167	8 972
Suma składników innych całkowitych dochodów	411 090	(312 569)	(270 697)	371 752
Całkowite dochody ogółem	1 428 223	627 819	2 214 507	442 717
Zysk netto przypadający na:				
akcjonariuszy jednostki dominującej	1 006 393	930 601	2 387 986	21 118
akcjonariuszy mniejszościowych	10 740	9 787	97 218	49 847
Całkowite dochody przypadające na:				
akcjonariuszy jednostki dominującej	1 259 857	690 245	2 068 095	428 264
akcjonariuszy mniejszościowych	168 366	(62 426)	146 412	14 453
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w złotych na akcję)	2,35	2,18	5,58	0,05

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 2009 roku
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(w tysiącach złotych)



Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	9 miesięcy zakończonych 30 września 2009 (nie badane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2008 (nie badane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto	1 017 133	2 485 204
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(228 775)	(232 749)
Amortyzacja	1 934 867	1 801 766
Strata/(Zysk) z tytułu różnic kursowych	57 054	(424 514)
Odssetki	329 110	370 036
(Zysk) na działalności inwestycyjnej	(18 033)	(39 160)
Zmiana stanu należności	(327 229)	(1 561 623)
Zmiana stanu zapasów	(1 943 452)	(1 252 081)
Zmiana stanu zobowiązań	1 570 963	1 492 177
Zmiana stanu rezerw	(551 000)	(62 382)
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	154 442	567 279
Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony)	152 000	(523 395)
Pozostałe korekty	98 446	(114 869)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 245 526	2 505 689
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(2 299 382)	(2 920 426)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	65 643	70 695
Sprzedaż akcji i udziałów	617	166 566
Nabycie akcji i udziałów	(1 018 889)	(3 771)
Odssetki i dywidendy otrzymane	311 616	85 417
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(5 363)	(2 048)
Wpływy z tytułu spłaconych pożyczek	7 154	1 706
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	(7 694)	(147 344)
Pozostałe	(1 867)	(18 155)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(2 948 165)	(2 767 360)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	8 721 971	6 953 150
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	473 834
Splaty kredytów i pożyczek	(7 929 236)	(5 385 176)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(726 084)
Zapłacone odssetki	(477 455)	(370 265)
Wypłacone dywidendy	-	(692 888)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(65 333)	(26 547)
Pozostałe	(883)	480
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	249 064	226 504
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych	(453 575)	(35 167)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	204	576
Środki pieniężne na początek okresu	1 344 224	1 498 232
Środki pieniężne na koniec okresu	890 853	1 463 641
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	25 380	72 273

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 2009 roku
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(w tysiącach złotych)



Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Razem			
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 udziału mniejszości 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	

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Razem			
1 stycznia 2008	2 284 888	83 302	(1 327 936)	18 895 081	19 935 335	2 637 425	22 572 760	
Całkowite dochody ogółem	-	(132 871)	(185 460)	2 386 426	2 068 095	146 412	2 214 507	
Zmiana udziału mniejszości w kapitale	-	-	-	(7 195)	(7 195)	104	(7 091)	
Dywidendy	-	-	-	(692 888)	(692 888)	(190 757)	(883 645)	
30 września 2008 (nie badane)	2 284 888	(49 569)	(1 513 396)	20 581 424	21 303 347	2 593 184	23 896 531	

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

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2009 roku

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 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku, wyniki jej działalności za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2009 roku i 30 września 2008 roku oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2009 roku i 30 września 2008 roku.

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

1.2. Oświadczenie Zarządu

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

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

1.3. Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany prezentacyjne

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy PKN ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2008 za wyjątkiem zmian Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) wskazanych poniżej:

- prezentacji sprawozdania z całkowitych dochodów, zgodnie z wymogami zmiany MSR 1 – Prezentacja sprawozdań finansowych,
- prezentacji informacji dotyczących segmentów operacyjnych zgodnie z nowym standardem MSSF 8 – Segmenty operacyjne (nota 2),
- aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego, które można przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów trwałych, jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, zgodnie ze zmianą MSR 23 – Koszty finansowania zewnętrznego (nota 3.7).

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

Na skutek zmian prezentacyjnych wprowadzonych w sprawozdaniu za rok 2008 dane porównywalne za 9 miesięcy zakończonych 30 września 2008 i 3 miesiące zakończone 30 września 2008 roku zostały skorygowane w zakresie reklasyfikacji zawiązania i odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy w wysokości odpowiednio (40 018) tysięcy złotych i (38 088) tysięcy złotych z pozostałej działalności operacyjnej do kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

W związku z interpretacją w KIMSF 13 – Programy lojalnościowe w niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa na 31 grudnia 2008 roku dokonała reklasyfikacji wartości programów lojalnościowych z rezerw krótkoterminowych oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych do przychodów przyszłych okresów w łącznej kwocie 72 845 tysięcy złotych.

W danych porównywalnych za 9 miesięcy zakończonych 30 września 2008 i 3 miesiące zakończone 30 września 2008 roku dokonano zwiększenia w linii przychody ze sprzedaży produktów brutto oraz w linii podatek akcyzowy i inne opłaty o kwoty odpowiednio 251 922 tysięcy złotych i 78 107 tysięcy złotych.

W nocie uzupełniającej 3.5. Koszty według rodzaju za 9 miesięcy zakończonych 30 września 2008 i 3 miesiące zakończone 30 września 2008 roku dokonano reklasyfikacji zmian stanu rozliczeń międzyokresowych z pozycji zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych do poszczególnych pozycji kosztów według rodzaju w wysokości odpowiednio 143 548 tysięcy złotych i 36 283 tysiące złotych.

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

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

a) waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

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

- aktywa i pasywa każdego prezentowanego sprawozdania z sytuacji finansowej po kursie zamknięcia na dany dzień bilansowy określonego przez NBP;
- odpowiednie pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca kwartalnego okresu sprawozdawczego.

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

Dane finansowe w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według kursu na dzień 30 września 2009 roku – 4,2226 PLN/EUR i na dzień 31 grudnia 2008 roku – 4,1724 PLN/EUR;
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za III kwartał - według średniego kursu wymiany w okresie od 1 lipca 2009 do 30 września 2009 roku – 4,1610 PLN/EUR. Za okres od 1 lipca 2008 do 30 września 2008 roku kurs ten wynosił 3,3190 PLN/EUR.

Dane finansowe w CZK zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według kursu na dzień 30 września 2009 roku – 0,1676 PLN/CZK i na dzień 31 grudnia 2008 roku – 0,1566 PLN/CZK;
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za III kwartał - według średniego kursu wymiany w okresie od 1 lipca 2009 do 30 września 2009 roku – 0,1639 PLN/CZK. Za okres od 1 lipca 2008 do 30 września 2008 roku kurs ten wynosił 0,1357 PLN/CZK.

Dane finansowe w USD zostały przeliczone według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według kursu na dzień 30 września 2009 roku – 2,8852 PLN/USD i na dzień 31 grudnia 2008 roku – 2,9618 PLN/USD;
- poszczególne pozycje z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za III kwartał - według średniego kursu wymiany w okresie od 1 lipca 2009 do 30 września 2009 roku – 2,9017 PLN/USD. Za okres od 1 lipca 2008 do 30 września 2008 roku kurs ten wynosił 2,2303 PLN/USD.

2. Dane segmentowe

Zmiana zasad prezentacji informacji dotyczących segmentów operacyjnych

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

Działalność Grupy alokowana jest do:

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

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

Najistotniejsze zmiany w porównaniu do poprzednio prezentowanego podziału segmentowego:

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

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2009 roku
Noty objaśniające do śródrocznego
skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)



Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne

za okres zakończony 30 września 2009 roku

	Segment Rafinerijny		Segment Detal		Segment Petrochemiczny		Funkcje Korporacyjne		Wyłączenia		Razem	
	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące
Sprzedaż zew. nętrzna	26 892 037	10 151 025	16 663 221	6 171 402	6 503 864	2 299 778	61 929	26 910			50 121 051	18 649 115
Sprzedaż między segmentami	9 767 732	3 836 065	68 706	40 748	3 100 283	1 149 921	144 317	46 568	(13 081 038)	(5 073 302)	-	-
Przychody ogółem	36 659 769	13 987 090	16 731 927	6 212 150	9 604 147	3 449 699	206 246	73 478	(13 081 038)	(5 073 302)	50 121 051	18 649 115
Koszty operacyjne ogółem	(35 972 624)	(13 849 766)	(16 020 915)	(5 826 799)	(9 801 584)	(3 390 193)	(630 087)	(198 271)	13 081 038	5 073 302	(49 344 172)	(18 191 727)
Pozostałe przychody operacyjne	197 294	24 831	58 877	11 588	58 980	19 570	110 390	34 379	(3)	44	425 538	90 412
Pozostałe koszty operacyjne	(93 346)	(24 857)	(96 559)	(33 927)	(41 140)	(14 603)	(207 985)	(51 399)	3	(44)	(439 027)	(124 830)
Wynik segmentu	791 093	137 298	673 330	363 012	(179 597)	64 473	(521 436)	(141 813)	-	-	763 390	422 970
Przychody finansowe											1 014 341	764 034
Koszty finansowe											(834 931)	(162 140)
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności	1 115	111	-	-	1 123	971	226 537	82 177			228 775	83 259
Zysk przed opodatkowaniem											1 171 575	1 108 123
Podatek dochodowy											(154 442)	(167 735)
Zysk netto											1 017 133	940 388

za okres zakończony 30 września 2008 roku

	Segment Rafinerijny		Segment Detal		Segment Petrochemiczny		Funkcje Korporacyjne		Wyłączenia		Razem	
	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące
Sprzedaż zew. nętrzna	37 297 524	14 174 990	17 057 770	6 221 189	8 670 986	2 645 591	62 214	14 773			63 088 494	23 056 543
Sprzedaż między segmentami	11 116 157	3 608 183	35 346	11 877	3 041 305	915 425	99 356	40 635	(14 292 164)	(4 576 120)	-	-
Przychody ogółem	48 413 681	17 783 173	17 093 116	6 233 066	11 712 291	3 561 016	161 570	55 408	(14 292 164)	(4 576 120)	63 088 494	23 056 543
Koszty operacyjne ogółem	(46 357 006)	(17 504 058)	(16 655 261)	(5 985 387)	(11 146 189)	(3 359 006)	(570 641)	(248 689)	14 292 164	4 576 120	(60 436 933)	(22 521 020)
Pozostałe przychody operacyjne	111 567	54 487	57 216	10 100	69 757	15 158	211 790	64 964			450 330	144 709
Pozostałe koszty operacyjne	(100 640)	(55 551)	(64 190)	(18 606)	(25 016)	(4 396)	(188 393)	(89 423)			(378 239)	(167 976)
Wynik segmentu	2 067 602	278 051	430 881	239 173	610 843	212 772	(385 674)	(217 740)	-	-	2 723 652	512 256
Przychody finansowe											789 145	143 938
Koszty finansowe											(693 063)	(612 866)
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności	(490)	(267)	-	-	1 173	808	232 066	80 438			232 749	80 979
Zysk przed opodatkowaniem											3 052 483	124 307
Podatek dochodowy											(567 279)	(53 342)
Zysk netto											2 485 204	70 965

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	Segment Rafinerijny		Segment Detal		Segment Petrochemiczny		Funkcje Korporacyjne		Wyłączenia		Razem	
	30 września 2009	31 grudnia 2008	30 września 2009	31 grudnia 2008	30 września 2009	31 grudnia 2008	30 września 2009	31 grudnia 2008	30 września 2009	31 grudnia 2008	30 września 2009	31 grudnia 2008
Skonsolidowane aktywa segmentu	28 834 255	26 681 137	5 388 989	5 348 138	12 334 206	11 021 204	3 696 897	4 889 199	(1 159 623)	(963 928)	49 094 724	46 975 750

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2009 roku
Noty objaśniające do śródrocznego
skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)



Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty zgodnie z poprzednio obowiązującym standardem MSR 14 – Segmenty działalności za okres zakończony 30 września 2008 roku

	Segment Rafinerijny		Segment Petrochemiczny		Segment Chemiczny		Pozostała Działalność		Wyłączenia		Razem	
	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące
Sprzedaż zew. nętrzna	54 063 386	20 294 493	6 582 739	1 947 619	2 088 123	696 240	352 049	115 994			63 086 297	23 054 346
Sprzedaż między segmentami	5 828 486	1 620 941	3 054 669	975 097	115 908	54 193	1 050 753	303 227	(10 049 816)	(2 953 458)	-	-
Przychody ogółem	59 891 872	21 915 434	9 637 408	2 922 716	2 204 031	750 433	1 402 802	419 221	(10 049 816)	(2 953 458)	63 086 297	23 054 346
Koszty operacyjne ogółem	(57 507 910)	(21 410 298)	(9 292 667)	(2 818 273)	(1 960 326)	(662 302)	(1 328 611)	(407 514)	10 051 445	2 955 966	(60 038 069)	(22 342 421)
Pozostałe przychody operacyjne	197 457	67 975	53 308	7 845	20 314	3 501	81 541	46 852	(81)	(69)	352 539	126 104
Pozostałe koszty operacyjne	(290 840)	(141 770)	(27 686)	(8 179)	(12 329)	(4 228)	(51 628)	(29 296)			(382 483)	(183 473)
Wynik segmentu	2 290 579	431 341	370 363	104 109	251 690	87 404	104 104	29 263	1 548	2 439	3 018 284	654 556
Nieprzypisane przychody całej Grupy											107 995	21 055
Nieprzypisane koszty całej Grupy											(402 627)	(163 355)
Zysk z działalności operacyjnej											2 723 652	512 256
Przychody finansowe											789 145	143 938
Koszty finansowe											(693 063)	(612 866)
Udział w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności	(490)	(267)	-	-	1 173	807	232 066	80 439			232 749	80 979
Zysk przed opodatkowaniem											3 052 483	124 307
Podatek dochodowy											(567 279)	(53 342)
Zysk netto											2 485 204	70 965

Aktywa w podziale na segmenty zgodnie z poprzednio obowiązującym standardem MSR 14 – Segmenty działalności

	Segment Rafinerijny	Segment Petrochemiczny	Segment Chemiczny	Pozostała Działalność	Wyłączenia	Razem
	31 grudnia 2008	31 grudnia 2008	31 grudnia 2008	31 grudnia 2008	31 grudnia 2008	31 grudnia 2008
Aktywa segmentu	29 096 794	8 098 121	2 526 843	6 129 341	(1 027 653)	44 823 446
Nieprzypisane aktywa Grupy						2 152 304
Skonsolidowane aktywa ogółem						46 975 750

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2009 roku
Noty objaśniające do śródrocznego
skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)



3. Pozostałe noty

3.1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	9 miesięcy zakończonych 30 września 2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 września 2009 (nie badane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2008 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 września 2008 (nie badane)
Rzeczowych aktywów trwałych				
Zawiązanie	(85 122)	(10 070)	(29 261)	(4 947)
Odwroćenie	139 289	9 378	51 748	23 142
Wartości niematerialnych				
Zawiązanie	(6 651)	(3 660)	(1 170)	(2)
Odwroćenie	8 673	(781)	1 179	4
Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Zawiązanie	(185)	(140)	(17 481)	(1 546)
Odwroćenie	364	-	2 083	1 001
Należności				
Zawiązanie	(113 946)	(35 270)	(101 539)	(36 172)
Odwroćenie	75 476	28 627	119 546	43 241
Zapasy				
Zawiązanie	(110 604)	(51 578)	(52 176)	(8 740)
Odwroćenie	61 238	20 342	9 699	1 945
Aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży				
Zawiązanie	(732)	(137)	-	-
Odwroćenie	5	(69)	-	-

3.2. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	30 września 2009 (nie badane)	31 grudnia 2008
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	58 351	123 698
Instrumenty pochodne rozpoznane w aktywach finansowych wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające - rachunkowość zabezpieczeń	91 775	132 550
Dostępne do sprzedaży	272	178
Pożyczki udzielone i należności	104	1 406
Razem	150 502	257 832

3.3. Rezerwy

Długoterminowe

	30 września 2009 (nie badane)	31 grudnia 2008
Środowiskowa	346 896	341 378
Na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	243 547	246 229
Na ryzyko gospodarcze	70 111	83 400
Na koszty programów osłonowych	-	49 266
Pozostałe	34 845	27 014
Razem	695 399	747 287

Krótkoterminowe

	30 września 2009 (nie badane)	31 grudnia 2008
Środowiskowa	38 518	50 331
Na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	36 079	37 759
Na ryzyko gospodarcze	65 208	555 512
Na koszty programów osłonowych	81 576	40 762
Pozostałe	46 765	68 696
Razem	268 146	753 060

Zmniejszenie rezerwy na ryzyko gospodarcze jest skutkiem głównie uregulowania zobowiązań związanych ze sporem z Agrofert a.s. i Energa Operator – szerzej opisane w notcie B5.

3.4. Kredyty i pożyczki

Długoterminowe

	30 września 2009 (nie badane)	31 grudnia 2008
Kredyty bankowe i pożyczki	10 958 776	1 445 052
Dłużne papiery wartościowe	1 192 313	1 165 599
Razem	12 151 089	2 610 651

Krótkoterminowe

	30 września 2009 (nie badane)	31 grudnia 2008
Kredyty bankowe i pożyczki	2 393 826	11 242 325
Dłużne papiery wartościowe	42 584	39 789
Razem	2 436 410	11 282 114

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2009 roku
Noty objaśniające do śródrocznego
skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)



W niniejszym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2008 roku 9 475 449 tysięcy złotych zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów zostało wykazanych w zobowiązaniach krótkoterminowych. Są to zobowiązania wynikające z umów kredytowych zawierających zapis odnośnie wymaganego poziomu relacji zadłużenia netto do wskaźnika EBITDA (wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację), który na dzień 31 grudnia 2008 roku został przekroczony. Szczegółowy opis zawarty w skonsolidowanym sprawozdaniu za rok 2008 (nota 7.16).

W dniu 27 kwietnia 2009 roku PKN ORLEN S.A. zakończył rozmowy z kredytodawcami będącymi stronami ww. umów, uzyskując zgodę na okresowe przekroczenie maksymalnego wskaźnika zadłużenia oraz na kontynuowanie współpracy w ramach wcześniej przyznanych limitów i terminów spłaty kredytów.

Dla kredytów w spółkach zależnych, wykazanych w sprawozdaniu finansowym w wartości 327 252 tysiące złotych, trwają rozmowy odnośnie warunków kontynuowania finansowania.

3.5. Koszty według rodzaju

	9 miesięcy zakończonych 30 września 2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 września 2009 (nie badane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2008 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 września 2008 (nie badane)
Zużycie materiałów i energii	(31 774 000)	(12 147 469)	(41 097 492)	(14 818 417)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(11 209 488)	(4 157 521)	(13 399 661)	(5 088 859)
Usługi obce	(2 897 734)	(996 536)	(2 685 623)	(1 047 603)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(1 508 768)	(480 628)	(1 326 882)	(434 940)
Amortyzacja	(1 934 867)	(627 110)	(1 801 766)	(607 535)
Podatki i opłaty	(323 938)	(97 356)	(319 563)	(117 523)
Pozostałe	(709 496)	(209 248)	(666 125)	(313 975)
Razem	(50 358 291)	(18 715 868)	(61 297 113)	(22 428 853)
Zmiana stanu zapasów	522 840	386 224	351 387	(322 503)
Świadczenia na własne potrzeby	52 252	13 087	130 554	62 360
Koszty operacyjne	(49 783 199)	(18 316 557)	(60 815 172)	(22 688 996)
Koszty sprzedaży	2 578 287	847 613	2 430 453	807 933
Koszty ogólnego zarządu	1 094 872	348 553	958 370	276 909
Pozostałe koszty operacyjne	439 026	124 829	377 706	167 442
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(45 671 014)	(16 995 562)	(57 048 643)	(21 436 712)

3.6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	9 miesięcy zakończonych 30 września 2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 września 2009 (nie badane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2008 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 września 2008 (nie badane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	29 106	1 031	48 793	13 594
Rozwiązanie rezerw	31 665	9 414	76 857	35 223
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	66 506	26 114	111 044	40 449
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	148 653	9 979	52 305	21 485
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	45 634	17 941	106 899	11 838
Zwrot podatku VAT	14 129	-	-	-
Zwrot kosztów procesu	4 998	1 506	3 936	1 533
Różnice inwentaryzacyjne	5 901	2 043	6 372	2 383
Pozostałe	78 946	22 384	44 124	18 204
Razem	425 538	90 412	450 330	144 709

Pozostałe koszty operacyjne

	9 miesięcy zakończonych 30 września 2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 września 2009 (nie badane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2008 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 września 2008 (nie badane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(35 868)	(16 247)	(34 593)	(14 135)
Zawiązanie rezerw	(86 950)	(4 498)	(85 356)	(53 990)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(99 119)	(31 361)	(91 113)	(31 813)
Odpisane należności przedawnione, umorzono i nieściągalne	(11 109)	(4 669)	(57 695)	(30 324)
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(92 505)	(14 462)	(30 950)	(5 463)
Koszty i straty z tytułu usuwania szkód	(15 550)	(5 617)	(13 407)	(6 599)
Niedobory składników majątku obrotowego	(13 976)	(5 782)	(10 033)	(5 156)
Darowizny	(4 685)	(2 684)	(13 637)	(6 053)
Likwidacja majątku obrotowego	(3 214)	(899)	(1 806)	(806)
Pozostałe	(76 050)	(38 610)	(39 116)	(13 103)
Razem	(439 026)	(124 829)	(377 706)	(167 442)

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2009 roku
Noty objaśniające do śródrocznego
skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)



3.7. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	9 miesięcy zakończonych 30 września 2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 września 2009 (nie badane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2008 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 września 2008 (nie badane)
Odsetki	48 946	8 520	105 615	23 723
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	628 973	726 338	431 996	76 268
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	185	185	86	-
Zmniejszenie odpisu aktualizującego wartość należności	8 970	2 513	8 500	2 789
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych	319 858	23 317	191 579	37 553
Pozostałe	7 409	3 161	51 369	3 605
Razem	1 014 341	764 034	789 145	143 938
Koszty finansowe				
Odsetki	(319 185)	(116 507)	(385 592)	(130 225)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(125 757)	-	(46 826)	(408 870)
Straty ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	(41)	(41)	(276)	-
Aktualizacja wartości inwestycji	(186)	(109)	-	-
Zwiększenie odpisu aktualizującego wartość należności	(14 527)	(3 606)	(10 490)	(4 382)
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych	(334 453)	(20 500)	(230 880)	(67 788)
Pozostałe	(40 782)	(21 377)	(18 999)	(1 601)
Razem	(834 931)	(162 140)	(693 063)	(612 866)

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

Kwota kosztów skapitalizowanych za 9 miesięcy zakończonych 30 września 2009 i 3 miesiące zakończone 30 września 2009 wyniosła odpowiednio 88 978 tysięcy złotych i 37 825 tysięcy złotych.

Stopa kapitalizacji zastosowana do wyliczenia kapitalizacji kosztów finansowania zewnętrznego za 9 miesięcy zakończonych 30 września 2009 wyniosła 3,39 % w stosunku rocznym.

3.8. Podatek dochodowy

	9 miesięcy zakończonych 30 września 2009 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 września 2009 (nie badane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2008 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30 czerwca 2008 (nie badane)
Podatek dochodowy bieżący	(195 812)	(118 865)	(498 167)	(76 804)
Podatek odroczony	41 370	(48 870)	(69 112)	23 462
Razem	(154 442)	(167 735)	(567 279)	(53 342)

3.9. Opłaty z tytułu leasingu finansowego

Grupa jako leasingobiorca na 30 września 2009 roku posiadała umowy leasingowe o charakterze finansowym dotyczące głównie budynków, urządzeń technicznych i maszyn oraz środków transportu.

Suma przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu wyżej wymienionych umów leasingu finansowego na dzień 30 września 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku przedstawiały się następująco:

	30 września 2009 (nie badane)	31 grudnia 2008
Do jednego roku	39 395	64 789
Od 1 roku do 5 lat	61 699	55 515
Powyżej 5 lat	29 562	21 968
Razem minimalne opłaty leasingowe z tytułu umów leasingu:	130 656	142 272

Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu wyżej wymienionych umów leasingu finansowego na dzień 30 września 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku przedstawiały się następująco:

	30 września 2009 (nie badane)	31 grudnia 2008
Do jednego roku	35 108	52 636
Od 1 roku do 5 lat	47 480	50 631
Powyżej 5 lat	19 484	15 418
Razem bieżące minimalne opłaty leasingowe z tytułu umów leasingu:	102 072	118 685

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2009 roku
Noty objaśniające do śródrocznego
skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)



3.11. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 30 września 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów wynosiła odpowiednio 1 200 542 tysięcy złotych i 1 969 908 tysięcy złotych.

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

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

3.13. Wypłacone dywidendy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki z dnia 30 czerwca 2009 roku zdecydowało o nie wypłacaniu dywidendy w roku 2009.

3.14. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe Grupy PKN ORLEN w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2009 roku	31 grudnia 2008	Zwiększenia/ (Zmniejszenia)	30 września 2009 (nie badane)
Postępowania w sprawie nieruchomości o nieuregulowanym stanie prawnym	306	(306)	-
Postępowanie antymonopolowe UOKiK	18 500	-	18 500
Pozostałe sprawy sporne	17 396	3 050	20 446
Razem	36 202	2 744	38 946

3.15. Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.

3.16. Dodatkowe informacje

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszzonego poboru na dzień 30 września 2009 roku wynosiły 1 180 776 tysięcy złotych.

Gwarancje i poręczenia na dzień 30 września 2009 roku wynosiły 156 504 tysiące złotych.

**POZOSTAŁE INFORMACJE DO
SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU
KWARTALNEGO**



ORLEN

Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Podstawowa działalność

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

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

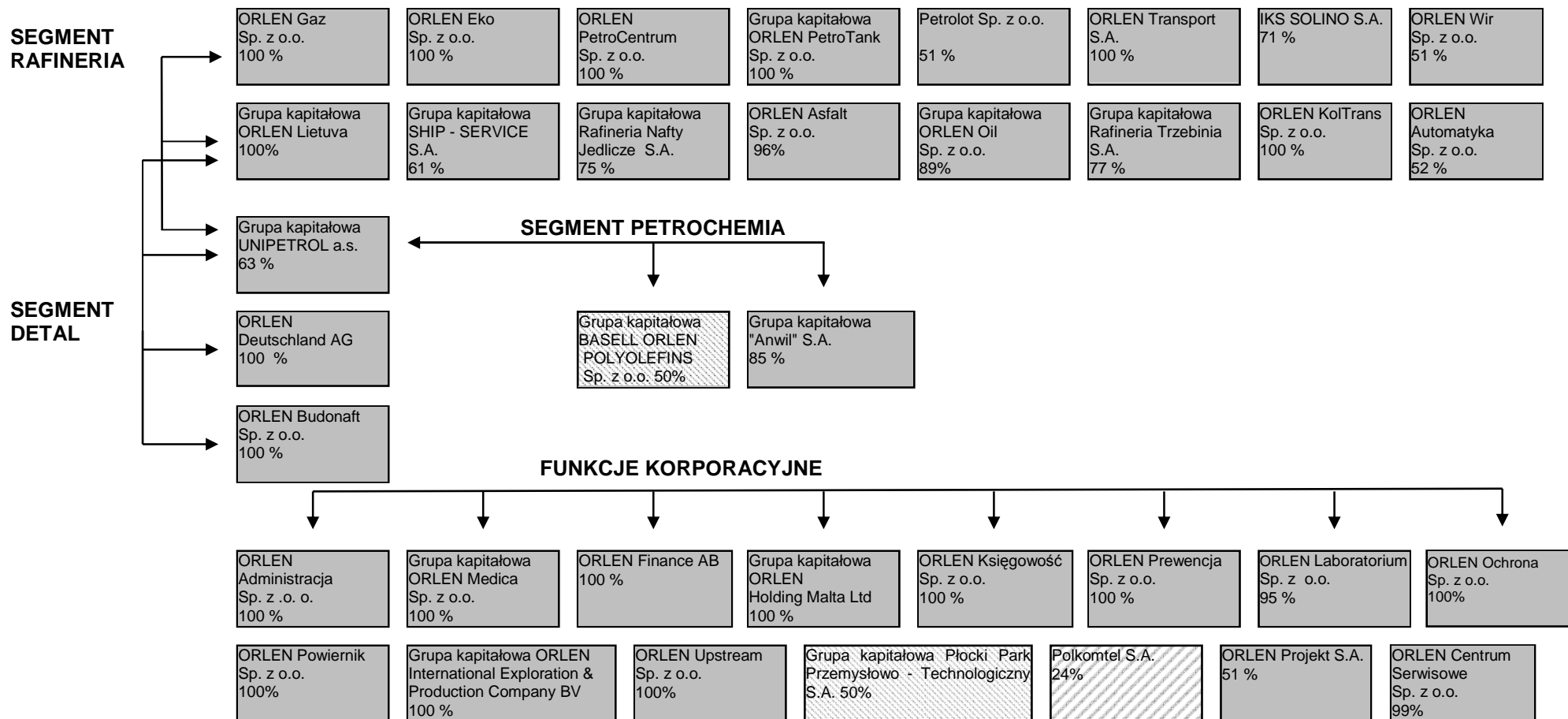
2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

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

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2009 roku
Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego
(w tysiącach złotych)



SCHEMAT KONSOLIDACJI JEDNOSTEK POWIĄZANYCH – pierwszy szczebel



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

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

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2009 roku
Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego
(w tysiącach złotych)



Polski Koncern Naftowy ORLEN
 Spółka Akcyjna

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

	Udział jednostki dominującej danej grupy w kapitale własnym
	(w pełnych %)
1. Grupa kapitałowa ORLEN PetroTank Sp. z o.o.	100%
Petro-Mawi Sp. z o.o. w likwidacji	60% ³⁾
2. Grupa kapitałowa Rafineria Trzebinia S.A.	77%
Energomedia Sp. z o.o.	100%
Euronaft Trzebinia Sp. z o.o.	100%
Fabryka Parafin NaftoWax Sp. z o.o.	100%
Zakładowa Straż Pożarna Sp. z o.o.	100% ³⁾
EkoNaft Sp. z o.o.	99%
3. Grupa kapitałowa Ship Service S.A.	61% ¹⁾
Ship-Service Agro Sp. z o.o.	100% ³⁾
4. Grupa kapitałowa Rafineria Nafty Jedlicze S.A.	75%
Raf-Koltrans Sp. z o.o.	100%
Raf-Służba Ratownicza Sp. z o.o.	100% ³⁾
Raf-Bit Sp. z o.o.	100% ³⁾
Konsorcjum Olejów Przepracowanych – Organizacja Odzysku S.A.	81%
Ran-Watt Sp. z o.o. w likwidacji	51% ³⁾
5. Grupa kapitałowa ORLEN Oil Sp. z o.o.	89%
ORLEN Oil Cesko s.r.o.	100%
Platinum Oil Sp. z o.o.	100%
Petro-Oil Pomorskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	100%
Petro-Oil Łódzkie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	25% ³⁾
Petro-Oil Seewax Sp. z o.o. w upadłości	25% ³⁾
Petro-Oil Małopolskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	24%
Petro-Oil Podlaskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	24%
Petro-Oil Śląskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	100%
Petro-Oil Zachodniopomorskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	24%
Petro-Oil Wielkopolskie Centrum Sprzedaży Sp. z o.o.	22%
6. Grupa kapitałowa ORLEN Lietuva	100%
UAB Mazeikiu naftos sveikatos prieziuros centras	100%
UAB Uotas w likwidacji	100%
UAB PASLAUGOS TAU	100% ²⁾
UAB EMAS	100% ²⁾
UAB Remonto mechanicos centras	100%
AB Ventus-Nafta	100%
UAB Naftelf	34%
Grupa kapitałowa UAB Mazeikiu naftos prekybos namai	100%
- SIA Mazeikiu Nafta Tirdzniecibas nams	100%
- OU Mazeikiu Nafta Trading House	100%
- Mazeikiu Nafta Trading House Sp. z o.o.	100%
7. Grupa kapitałowa UNIPETROL a.s.	63%
Grupa kapitałowa UNIPETROL RPA s.r.o.	100%
- UNIPETROL DOPRAVA a.s.	100%
- CHEMOPETROL a.s.	100% ³⁾
- UNIRAF SLOVENSKO s.r.o.	100%
- POLYMER INSTITUTE BRNO spol. s.r.o.	100% ³⁾
- HC Litvinov a.s.	71% ³⁾
- CELIO a.s.	51% ³⁾
Grupa kapitałowa UNIPETROL TRADE a.s.	100%
- CHEMAPOL (SCHWEIZ) AG	100%
- UNIPETROL AUSTRIA HmbH w likwidacji	100% ³⁾
- UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH	100%
Výzkumný ústav anorganické chemie a.s.	100% ³⁾
Grupa kapitałowa BENZINA s.r.o.	100%
- PETROTRANS s.r.o.	100%
UNIPETROL SERVICES s.r.o.	100%
UNIPETROL RAFINERIE s.r.o.	100% ³⁾
Grupa kapitałowa PARAMO a.s.	100%
- MOGUL SLOVAKIA s.r.o.	100% ³⁾
CESKA RAFINERSKA a.s.	51%
Butadien Kralupy s.r.o.	51%
8. Grupa kapitałowa "Anwil" S.A.	85%
Przedsiębiorstwo Inwestycyjno-Remontowe Remwil Sp. z o.o.	100%
Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Uslugowe Pro-Lab Sp. z o.o.	99%
Spolana a.s.	100%
Zakład Usługowo Produkcyjny EKO-Dróg Sp. z o.o.	49%
Przedsiębiorstwo Usług Technicznych Wircom Sp. z o.o.	49%
Apex-Elzar Sp. z o.o.	47%

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2009 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.

	Udział jednostki dominującej danej grupy w kapitale własnym
Specjalistyczna Przychodnia Przemysłowa Prof-Med Sp. z o.o.	46%
Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe Arbud Sp. z o.o.	45%
9. Grupa kapitałowa Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o.	50%
Basell ORLEN Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o.	100%
10. Grupa kapitałowa ORLEN Medica Sp. z o.o.	100%
Sanatorium Uzdrawiskowe "KRYSTYNKA" Sp. z o.o.	99% ³⁾
11. Grupa kapitałowa ORLEN Holding Malta Ltd.	100%
ORLEN Insurance Ltd.	100%
12. Grupa kapitałowa Płocki Park Przemysłowo-Technologiczny S.A.	50%
Centrum Edukacji Sp. z o.o.	69%
13. Grupa kapitałowa ORLEN International Exploration & Production Company BV	100%
SIA Balin Energy	50% ³⁾

¹⁾ udział w ogólnej liczbie głosów wynosi 56%.

²⁾ spółki powstałe w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2009 roku

³⁾ spółki nieobjęte konsolidacją w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2009 roku

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 w spółkach Grupy ORLEN

Zmiany raportowanych wyników podstawowych podmiotów Grupy ORLEN w stosunku do danych za III kwartał 2008 roku kształtowały się następująco:

- w PKN ORLEN S.A. – zysk operacyjny był wyższy o 85 mln zł (r/r) w efekcie poprawy wyników segmentu detalicznego o 79 mln zł (r/r) oraz oszczędności w obszarze funkcji korporacyjnych o 70 mln zł (r/r) przy niższych wynikach segmentu rafineryjnego o (-) 32 mln zł (r/r) i petrochemicznego o (-) 32 mln zł (r/r) głównie na skutek pogorszenia uwarunkowań makroekonomicznych,
- w Grupie ORLEN Lietuva („ORLEN Lietuva”) zysk operacyjny zmniejszył się o (-) 83 mln zł (r/r), głównie z powodu drastycznego pogorszenia parametrów makroekonomicznych oraz spowodowanych nimi ograniczeń wolumenów sprzedaży o 467 tys. ton (r/r) (17,8%),
- w Grupie Kapitałowej Unipetrol („Grupa Unipetrol”) wynik operacyjny był niższy o (-) 80 mln zł (r/r). Pomimo rosnących o 124 tys. ton (r/r) (9,5%) wolumenów sprzedaży negatywny wpływ niższych marż rafineryjnych i petrochemicznych spowodował obniżenie wyników tych segmentów o (-) 127 mln zł (r/r). Pozytywny wpływ miały rosnące zyski segmentu detalicznego o 29 mln zł (r/r) i oszczędności funkcji korporacyjnych o 18 mln zł (r/r).

Raportowane wyniki operacyjne Grupy ORLEN w III kwartale 2009 roku były pod silną presją czynników makroekonomicznych. Łączny efekt obniżenia dyferencjału Ural/Brent, niższych marż modelowych oraz osłabienia złotego w stosunku do USD i EUR był ujemny i wyniósł około (-) 626 mln zł (r/r).

Niższe wolumeny sprzedaży w efekcie postojów remontowych oraz ograniczeń produkcji w odpowiedzi na niekorzystne uwarunkowania rynkowe obniżyły wynik operacyjny Grupy ORLEN o około (-) 195 mln zł (r/r).

Najistotniejsze postoje remontowe dotyczyły:

- PKN ORLEN S.A. – w rocznym planie postojów technologicznych i remontowych założono krótkie, kilkukrotne postoje remontowe instalacji Hydroodsiarczania Gudronu („HOG”) jednak w celu maksymalizacji efektywności pracy instalacji zrealizowano jeden 28 dniowy postój tej instalacji. Dodatkowo w związku z nieefektywną pracą katalizatora przyspieszono o miesiąc planowany na październik 26 dniowy remont instalacji Hydrokrakingu,
- Grupy Unipetrol – awaria reaktora na instalacji polipropylenu spowodowała w konsekwencji 11 dniowy postój instalacji Olefin i Poliolefin w Litwinowie. Dodatkowo wystąpił 5 dniowy postój instalacji Hydrokrakingu w Kralupach spowodowany wymianą katalizatora.

Wzrost marż detalicznych na paliwach oraz na towarach i usługach pozapaliwowych widoczny na wszystkich rynkach pozytywnie wpłynął na wynik operacyjny Grupy ORLEN w wysokości 71 mln zł (r/r).

Istotny wpływ na zmianę wyników III kwartału 2009 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2008 roku miały wzrostowe tendencje cen ropy naftowej co przełożyło się na pozytywny wpływ wyceny zapasów w wysokości 623 mln zł (r/r).

Przychody i koszty finansowe oraz wynik netto

Saldo na działalności finansowej w III kwartale 2009 roku było dodatnie i wyniosło 602 mln zł. Główną pozycję stanowiły dodatnie różnice kursowe netto w kwocie 726 mln zł, z czego 376 mln zł dotyczyło dodatnich różnic kursowych z przeszacowania kredytów walutowych natomiast pozostała kwota to głównie zrealizowane różnice kursowe na spłacie zobowiązań handlowych.

Po uwzględnieniu udziału w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności oraz obciążeń podatkowych zysk netto Grupy ORLEN za III kwartał 2009 roku wyniósł 940 mln zł i był wyższy od osiągniętego w analogicznym okresie roku 2008 o 869 mln zł.

Zadłużenie i przepływy pieniężne

Zadłużenie netto Grupy ORLEN na 30 września 2009 roku wyniosło 13.697 mln zł i było wyższe w porównaniu do stanu z końca roku 2008 o 1.148 mln zł. Dodatkowo różnice kursowe z przeszacowania kredytów ujęte w powyższej kwocie wyniosły 87 mln zł.

Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej w okresie 9 miesięcy 2009 roku wyniosły 2.245 mln zł.

Wydatki z działalności inwestycyjnej obejmujące przede wszystkim zoptymalizowany program inwestycyjny oraz wykup pakietu akcji ORLEN Lietuva wyniosły w tym okresie 2.948 mln zł.

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej obejmujące głównie zwiększenie stanu kredytów w kwocie 793 mln zł oraz koszty obsługi zadłużenia wyniosły 249 mln zł.

Saldo środków pieniężnych zmniejszyło się w stosunku do stanu z końca roku 2008 o (-) 454 mln zł.

W samym III kwartale 2009 roku zadłużenie netto z tytułu zaciągnięcia kredytów i zmniejszenia stanu środków pieniężnych wzrosło o 1.377 mln zł.

Dodatnie różnice kursowe z przeszacowania zmniejszyły saldo zadłużenia o 962 mln zł, z czego 376 mln zł stanowiły głównie niezrealizowane dodatnie różnice kursowe ujęte w rachunku wyników.

Pozostała kwota różnic kursowych w wysokości 586 mln zł dotyczyła przeszacowania kredytów w USD, dla których ustanowiono powiązanie zabezpieczające z inwestycją w ORLEN Lietuva oraz przeliczenia zadłużenia jednostek zagranicznych na złotówki w ramach procedur konsolidacyjnych i została wykazana w kapitałach własnych w pozycji różnice kursowe z konsolidacji.

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej w III kwartale 2009 roku były ujemne i wyniosły (-) 827 mln zł.

Najistotniejszy wpływ na te wyniki miała zmiana kapitału pracującego netto w wysokości (-) 2.181 mln zł dotycząca głównie poziomu zapasów oraz zobowiązań.

Wzrost salda zapasów w kwocie 845 mln zł był spowodowany przede wszystkim koniecznością przejściowego zwiększenia ich poziomu w związku z prowadzonymi pracami remontowymi w PKN ORLEN S.A.

Zmniejszenie salda zobowiązań w omawianym okresie w kwocie 1.327 mln zł obejmowało wydatki o charakterze jednorazowym w wysokości 564 mln zł związane z rozstrzygnięciami sporów sądowych z Agrofert Holding a.s. i Energia Operator S.A. oraz spłaty zobowiązań dotyczących zwiększonych zakupów ropy w końcu 2 kwartału 2009 roku w związku z obowiązkiem zabezpieczenia wymaganego poziomu zapasów obowiązkowych.

Wydatki netto z działalności inwestycyjnej wyniosły (-) 388 mln zł (r/r) i obejmowały głównie nakłady na nabycie składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych w ramach prowadzonych inwestycji w wysokości (-) 630 mln zł oraz otrzymane dywidendy i odsetki w wysokości 233 mln zł.

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej osiągnęły poziom 980 mln zł i obejmowały głównie wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów netto w wysokości 1.144 mln zł.

W rezultacie saldo środków pieniężnych zmniejszyło się w III kwartale 2009 roku o (-) 235 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 roku 2009.

Jednostka Dominująca jest w trakcie procesu zbierania i analiz wstępnych ofert od potencjalnych nabywców jej udziałów w Grupie Kapitałowej „Anwil” S.A. objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Na dzień 30 września 2009 roku aktywa ogółem Grupy Kapitałowej „Anwil” S.A. wyniosły 2 745 256 tysięcy złotych, aktywa netto 1 993 907 tysięcy złotych, a zysk netto za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2009 roku 98 184 tysiące złotych.

Jednostka Dominująca jest w trakcie przygotowania procesu zbycia udziałów w Polkomtel S.A. wycenionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PKN ORLEN metodą praw własności w wysokości 1 417 474 tysięcy złotych. Na tym etapie nie można określić ostatecznych wyników tych procesów.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2009 roku nie wystąpiły istotne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami.

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

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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	Rodzaj transakcji			
	Sprzedaż	Zakup	Należności	Zobowiązania
Osoby nadzorujące	358 795	239 850	1 608	3 472
Osoby zarządzające	55	12	-	-
Pozostały kluczowy personel	8	-	-	-
Razem	358 858	239 862	1 608	3 472

d) Transakcje Jednostki Dominującej ze stronami powiązanymi w okresie od 1 stycznia do 30 września 2009 roku oraz stan rozrachunków na dzień 30 września 2009 roku

	Jednostki zależne	Jednostki współkontrolowane	Jednostki stowarzyszone	Wyłączenia	Razem jednostki powiązane
Sprzedaż	16 254 884	1 280 341	14 522	(16 895 055)	654 692
Zakupy	2 211 428	11 008	102 348	(2 216 932)	107 852
Przychody finansowe z tytułu odsetek	2 369	1 338	6	(3 038)	675
Koszty finansowe z tytułu odsetek	6 175	-	3	(6 175)	3
Należności krótkoterminowe (netto)	2 393 370	415 388	5 964	(2 601 064)	213 658
Zobowiązania krótkoterminowe	1 108 050	3 483	13 606	(1 109 792)	15 347
Należności długoterminowe	14 721	-	-	(14 721)	-
Zobowiązania długoterminowe	24 896	-	-	(24 896)	-

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

Na dzień 30 września 2009 roku spółki Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. były stroną w następujących istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej:

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

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

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

W dniu 30 czerwca 2009 roku Sąd Arbitrażowy w Pradze:

- wydał orzeczenie, w którym zasądził od PKN ORLEN na rzecz Agrofert Holding a.s. kwotę 77 266 500 EUR wraz z odsetkami i kosztami postępowania, dochodzoną w pozwie z dnia 16 grudnia 2005 roku. Orzeczenie zostało wykonane przez PKN ORLEN w dniu 3 lipca 2009 roku,

- oddalił powództwo Agrofert Holding a.s. przeciwko PKN ORLEN o zapłatę kwoty 77 266 500 EUR, dochodzonej na podstawie pozwu z dnia 3 kwietnia 2006 roku znosząc jednocześnie koszty obu stron,

- oddalił powództwo Agrofert Holding a.s. o zapłatę kwoty 409 102 494 CZK dochodzonej na podstawie pozwu z dnia 25 maja 2006 roku i zasądził na rzecz PKN ORLEN zwrot części kosztów postępowania.

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

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

a) Postępowania podatkowe w Rafinerii Trzebinia S.A.

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

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

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

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

c) Roszczenie Tankpol Sp. z o.o.

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

d) Roszczenie ENERGA – OPERATOR SA

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

Sąd Apelacyjny w Warszawie po rozpoznaniu apelacji Energa Operator S.A w dniu 10 września 2009 roku ogłosił zmianę wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 25 czerwca 2008 roku. Zasądono zapłatę przez PKN na rzecz Energa Operator kwoty 46 232 tysięcy złotych powiększonej o odsetki ustawowe i zwrot kosztów postępowania. W dniu 30 września 2009 roku PKN dokonał zapłaty. Spółka złożyła również wniosek o uzasadnienie wyroku, gdyż możliwe jest zaskarżenie wyroku skargą kasacyjną do Sądu Najwyższego w terminie 2 miesięcy od doręczenia orzeczenia z uzasadnieniem.

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

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

Rozprawa sądowa dotycząca odwołania UNIPETROL przeciwko decyzji Komisji Europejskiej odbyła się 20 października 2009 przed Sądem Pierwszej Instancji Unii Europejskiej. Orzeczenia w tej sprawie można oczekiwać na przestrzeni kilku miesięcy.

f) Postępowania antymonopolowe:

Postępowania antymonopolowe prowadzone są w związku z podejrzeniem:

- zawarcia przez PKN ORLEN i Grupę Lotos S.A. porozumienia ograniczającego konkurencję na krajowym rynku sprzedaży benzyny uniwersalnej U95
- stosowania przez PKN ORLEN w latach 2000 – 2004 praktyki ograniczającej konkurencję na krajowym rynku glikolu
- stosowania przez PKN ORLEN, Stację Paliw Kogut Sp.j. oraz Spółkę MAGPOL B. Kułakowski i Wspólnicy Sp.j. praktyki ograniczającej konkurencję na krajowym rynku płynnych paliw silnikowych, polegającej na ustalaniu cen odsprzedaży silnikowych paliw płynnych.

Szczegółowe informacje o postępowaniach wymienionych w podpunkcie 5.1. zostały przedstawione w Nocie 18.b-h do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. sporządzonego według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku.

5.2. Postępowania, w których PKN ORLEN jest stroną pozywającą

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

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

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

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

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

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 w % na WZ przedstawiony w poprzednim raporcie kwartalnym*	Liczba akcji przedstawiona w poprzednim raporcie kwartalnym*	Zmiana p.p. w okresie 14.08.2009–30.10.2009	Udział w liczbie głosów w % na WZ na dzień przekazania raportu **	Liczba akcji na dzień przekazania raportu **
Nafta Polska S.A.	-	-	-	-	-
Skarb Państwa	27,52%	117 710 196	-	27,52%	117 710 196
ING OFE	5,17%	22 118 813	-	5,17%	22 118 813
Pozostali	67,31%	287 880 052	-	67,31%	287 880 052
Razem	100%	427 709 061	-	100%	427 709 061

* Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 14 sierpnia 2009 roku

** Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 30 października 2009 roku

Udział % w kapitale zakładowym Spółki ww. 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 III kwartał 2009 roku
Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego
(w tysiącach złotych)



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

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

* Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 14 sierpnia 2009 roku

** Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 30 października 2009 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 ramach Grupy w okresie od 1 stycznia do 30 września 2009 roku PKN ORLEN i jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytów, gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce zależnej, gdzie wartość poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.

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

Grupa Kapitałowa PKN ORLEN S.A. nie dokonała wcześniejszych publikacji prognozy 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 2009 roku
Kwartalna informacja finansowa PKN ORLEN S.A.
(w tysiącach złotych)



C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN S.A.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30 września 2009 (nie badane)	31 grudnia 2008
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	10 685 470	9 477 906
Wartości niematerialne	123 837	85 333
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	32 153	32 304
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	11 352 770	10 340 725
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	242 387	389 190
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	84 299	86 446
Długoterminowe pożyczki i należności	15 021	15 121
Aktywa trwałe razem	22 535 937	20 427 025
Aktywa obrotowe		
Zapasy	7 786 617	6 330 282
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 265 387	4 162 737
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 105	254 418
Krótkoterminowe aktywa finansowe	149 393	305 134
Rozliczenia międzyokresowe	102 045	65 976
Środki pieniężne	61 201	442 938
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	10 321	11 094
Aktywa obrotowe razem	13 376 069	11 572 579
Aktywa razem	35 912 006	31 999 604
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	534 636	534 636
Korekta z tytułu przeszacowania kapitału zakładowego	522 999	522 999
Kapitał zakładowy *	1 057 635	1 057 635
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 058 450	1 058 450
Korekta z tytułu przeszacowania kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	168 803	168 803
Kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 227 253	1 227 253
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	4 120	(100 287)
Zyski zatrzymane	14 314 112	13 197 275
Kapitał własny razem	16 603 120	15 381 876
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty	10 616 015	767 723
Rezerwy	354 376	405 619
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	49 295	42 976
Zobowiązania długoterminowe razem	11 019 686	1 216 318
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 486 447	4 927 999
Rezerwy	148 699	604 014
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	12 668	-
Kredyty	1 348 056	9 462 675
Przychody przyszłych okresów	65 070	74 501
Pozostałe zobowiązania finansowe	228 260	332 221
Zobowiązania krótkoterminowe razem	8 289 200	15 401 410
Pasywa razem	35 912 006	31 999 604

* kapitał zakładowy został przeszacowany zgodnie z MSR 29 na dzień 1 stycznia 2005 roku

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2009 roku
Kwartalna informacja finansowa PKN ORLEN S.A.
(w tysiącach złotych)



Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące
	zakończonych	zakończone	zakończonych	zakończone
	30 września 2009		30 września 2008	
	(nie badane)	(nie badane)	(nie badane)	(nie badane)
Sprzedaż produktów	30 152 513	11 197 819	33 758 600	11 910 665
Podatek akcyzowy i inne opłaty	(10 746 068)	(3 660 186)	(9 758 621)	(3 443 106)
Przychody ze sprzedaży produktów netto	19 406 445	7 537 633	23 999 979	8 467 559
Sprzedaż towarów i materiałów	15 454 208	6 157 366	23 117 721	8 516 669
Podatek akcyzowy i inne opłaty	(205 305)	(132 863)	(902 087)	(312 130)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów netto	15 248 903	6 024 503	22 215 634	8 204 539
Przychody ze sprzedaży	34 655 348	13 562 136	46 215 613	16 672 098
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(17 522 426)	(6 710 180)	(20 955 210)	(7 679 685)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(14 864 869)	(5 903 019)	(21 825 724)	(8 143 325)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(32 387 295)	(12 613 199)	(42 780 934)	(15 823 010)
Zysk brutto ze sprzedaży	2 268 053	948 937	3 434 679	849 088
Koszty sprzedaży	(1 303 162)	(435 858)	(1 240 894)	(439 877)
Koszty ogólnego zarządu	(462 023)	(136 270)	(380 073)	(130 810)
Pozostałe przychody operacyjne	144 357	36 400	252 152	76 235
Pozostałe koszty operacyjne	(288 656)	(81 390)	(232 425)	(108 123)
Zysk z działalności operacyjnej	358 569	331 819	1 833 439	246 513
Przychody finansowe	1 486 001	1 123 808	1 235 752	131 837
Koszty finansowe	(527 074)	(99 377)	(426 470)	(532 162)
Przychody i koszty finansowe netto	958 927	1 024 431	809 282	(400 325)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	1 317 496	1 356 250	2 642 721	(153 812)
Podatek dochodowy	(200 659)	(263 032)	(374 958)	47 452
Zysk/(Strata) netto	1 116 837	1 093 218	2 267 763	(106 360)
Składniki innych całkowitych dochodów:				
Wycena instrumentów zabezpieczających	25 029	37 382	(60 756)	(21 385)
Rozliczenia instrumentów zabezpieczających	103 869	19 508	(107 126)	(21 108)
Podatek odroczone od składników innych całkowitych dochodów	(24 491)	(10 809)	31 896	8 072
Suma składników innych całkowitych dochodów	104 407	46 081	(135 986)	(34 421)
Całkowite dochody ogółem	1 221 244	1 139 299	2 131 777	(140 781)
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w złotych na akcję)	2,61	2,56	5,30	(0,25)

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2009 roku
Kwartalna informacja finansowa PKN ORLEN S.A.
(w tysiącach złotych)



Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	9 miesięcy zakończonych 30 września 2009 (nie badane)	9 miesięcy zakończonych 30 września 2008 (nie badane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto	1 116 837	2 267 763
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	709 957	692 947
(Zysk) z tytułu różnic kursowych	(176 873)	(254 660)
Odsetki	(215 501)	(452 015)
Strata/(Zysk) na działalności inwestycyjnej	48 928	(7 796)
Zmiana stanu należności	(1 374 662)	(1 626 317)
Zmiana stanu zapasów	(1 456 335)	(1 095 799)
Zmiana stanu zobowiązań	1 364 009	892 881
Zmiana stanu rezerw	(506 558)	(26 921)
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	200 659	374 958
Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony)	187 634	(357 993)
Pozostałe korekty	35 532	(88 568)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(66 373)	318 480
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(1 455 642)	(1 507 389)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	11 670	20 197
Wpływy z tytułu sprzedaży/likwidacji jednostek powiązanych	676	40 633
Nabycie akcji Mazeikiu Nafta	(998 721)	-
Dopłata do kapitału jednostki powiązanej	(22 450)	-
Wpływy z tytułu sprzedaży krótkoterminowych papierów wartościowych	9 000	-
Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	(1 000)	-
Odsetki i dywidendy otrzymane	439 803	521 462
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	-	(2 064)
Splata pożyczek od jednostek powiązanych	47 000	5 424
Wydatki z tytułu zwrotnych dopłat do kapitału	(6 510)	(57 963)
Wpływy z tytułu zwrotnych dopłat do kapitału	13 500	7 100
Wpływy w ramach systemu cash pool	(16 850)	-
Pozostałe	(6 341)	(14 163)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(1 985 865)	(986 763)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów	3 203 100	5 275 287
Emisja dłużnych papierów wartościowych	4 071 828	2 864 543
Splaty kredytów	(1 825 444)	(3 533 907)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(3 509 203)	(2 826 983)
Wypłacone dywidendy	-	(692 888)
Zapłacone odsetki	(374 855)	(273 237)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(796)	(825)
Wpływy w ramach systemu cash pool	105 842	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 670 472	811 990
(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	(381 766)	143 707
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	29	686
Środki pieniężne na początek okresu	442 938	166 142
Środki pieniężne na koniec okresu	61 201	310 535

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2009 roku
Kwartalna informacja finansowa PKN ORLEN S.A.
(w tysiącach złotych)



Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1 stycznia 2009	2 284 888	(100 287)	13 197 275	15 381 876
Całkowite dochody ogółem	-	104 407	1 116 837	1 221 244
30 września 2009 (nie badane)	2 284 888	4 120	14 314 112	16 603 120

	Kapitał zakładowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1 stycznia 2008	2 284 888	87 584	15 461 110	17 833 582
Całkowite dochody ogółem	-	(135 986)	2 267 763	2 131 777
Dywidendy			(692 888)	(692 888)
30 września 2008 (nie badane)	2 284 888	(48 402)	17 035 985	19 272 471

GRUPA KAPITAŁOWA PKN ORLEN S.A.
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2009 roku
(w tysiącach złotych)

Niniejszy raport kwartalny został autoryzowany przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 9 listopada 2009 roku.

.....
Sławomir Jędrzejczyk
Wiceprezes Zarządu

.....
Wojciech Kotlarek
Członek Zarządu

.....
Dariusz Krawiec
Prezes Zarządu

.....
Krystian Pater
Członek Zarządu

.....
Marek Serafin
Członek Zarządu