

SKONSOLIDOWNY
RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ
2012 ROKU



ORLEN

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Skonsolidowany raport kwartalny QSr III/ 2012
kwartał/ (rok)

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

za III kwartały roku obrotowego 2012 obejmujące okres od 01.01.2012 roku do 30.09.2012 roku, zawierający 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 25 października 2012 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)
(skrócona 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 ORLEN

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		tys. EUR	
	III kwartał 2012 narastająco	III kwartał 2011 narastająco	III kwartał 2012 narastająco	III kwartał 2011 narastająco
I. Przychody ze sprzedaży	88 856 353	76 997 427	21 182 500	18 355 447
II. Zysk z działalności operacyjnej	2 762 664	3 126 647	658 593	745 363
III. Zysk przed opodatkowaniem	3 297 442	2 206 131	786 078	525 920
IV. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 621 051	1 744 674	624 833	415 914
V. Zysk netto	2 621 277	1 817 059	624 887	433 169
VI. Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 309 328	2 198 614	550 522	524 128
VII. Całkowite dochody netto	2 225 294	2 571 036	530 489	612 910
VIII. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 710 060	1 445 214	646 052	344 525
IX. Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(1 566 378)	(1 416 114)	(373 409)	(337 588)
X. Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(2 675 532)	(316 889)	(637 821)	(75 543)
XI. (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 531 850)	(287 789)	(365 178)	(68 606)
XII. Zysk netto i rozdzielony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	6,13	4,08	1,46	0,97
	stan na 30/09/2012	stan na 31/12/2011	stan na 30/09/2012	stan na 31/12/2011
XIII. Aktywa trwałe	27 417 783	28 599 141	6 664 831	6 952 001
XIV. Aktywa obrotowe	30 230 905	30 132 337	7 348 657	7 324 697
XV. Aktywa razem	57 648 688	58 731 478	14 013 488	14 276 697
XVI. Zobowiązania długoterminowe	10 196 099	12 120 002	2 478 511	2 946 182
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	18 526 783	19 812 793	4 503 569	4 816 178
XVIII. Kapitał własny	28 925 806	26 798 683	7 031 408	6 514 338
XIX. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	26 864 945	24 533 773	6 530 445	5 963 774
XX. Kapitał podstawowy	1 057 635	1 057 635	257 094	257 094
XXI. Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
XXII. Wartość księgowa i rozdzielona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	62,81	57,36	15,27	13,94

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	tys. PLN		tys. EUR	
	III kwartał 2012 narastająco	III kwartał 2011 narastająco	III kwartał 2012 narastająco	III kwartał 2011 narastająco
I. Przychody ze sprzedaży	64 778 211	57 093 187	15 442 503	13 610 467
II. Zysk z działalności operacyjnej	1 903 488	2 319 464	453 773	552 938
III. Zysk przed opodatkowaniem	3 050 731	1 296 211	727 265	309 004
IV. Zysk netto	2 517 630	1 113 170	600 179	265 369
V. Całkowite dochody netto	2 473 280	886 900	589 606	211 428
VI. Środki pieniężne netto z/(wykorzystane) w działalności operacyjnej	1 298 433	(151 782)	309 534	(36 183)
VII. Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(703 028)	(807 343)	(167 595)	(192 463)
VIII. Środki pieniężne netto z/(wykorzystane) w działalności finansowej	(2 278 565)	540 826	(543 188)	128 927
IX. (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 683 160)	(418 299)	(401 249)	(99 719)
X. Zysk netto i rozdzielony zysk netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	5,89	2,60	1,40	0,62
	stan na 30/09/2012	stan na 31/12/2011	stan na 30/09/2012	stan na 31/12/2011
XI. Aktywa trwałe	22 483 996	22 429 271	5 465 505	5 452 203
XII. Aktywa obrotowe	22 743 554	23 439 812	5 528 600	5 697 849
XIII. Aktywa razem	45 227 550	45 869 083	10 994 105	11 150 052
XIV. Zobowiązania długoterminowe	8 085 730	9 844 384	1 965 514	2 393 015
XV. Zobowiązania krótkoterminowe	13 821 816	15 177 975	3 359 866	3 689 527
XVI. Kapitał własny	23 320 004	20 846 724	5 668 726	5 067 510
XVII. Kapitał podstawowy	1 057 635	1 057 635	257 094	257 094
XVIII. Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
XIX. Wartość księgowa i rozdzielona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	54,52	48,74	13,25	11,85

Powyższe dane finansowe za III kwartał 2012 i 2011 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2012 roku – 4,1138 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 2012 roku – 4,1948 PLN/EUR.

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport za III kwartał 2012 roku

SPIS TREŚCI

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....	2
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	2
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	4
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	5
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
2. Dane segmentowe	7
3. Pozostałe noty	9
B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	16
1. Podstawowa działalność	16
2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej	16
3. Sytuacja finansowa	19
4. Informacje o podmiotach powiązanych	22
5. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji.....	23
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 GRUPY ORLEN ZA OKRES 9 I 3
MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA
2012 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ
UNIĘ EUROPEJSKĄ**



ORLEN

Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 roku
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(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 30/09/2012 (nie badane)	stan na 31/12/2011
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		25 584 212	26 578 651
Nieruchomości inwestycyjne		116 301	117 645
Wartości niematerialne		1 282 861	1 323 044
Prawa wieczystego użytkowania gruntów		94 707	95 664
Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności		12 834	13 125
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		40 648	40 520
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		258 825	399 526
Pozostałe aktywa długoterminowe		27 395	30 966
		27 417 783	28 599 141
Aktywa obrotowe			
Zapasy		16 667 651	16 296 517
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		9 430 639	8 071 011
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	3.3.	212 176	293 434
Należności z tytułu podatku dochodowego		29 334	33 684
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 873 343	5 409 166
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		17 762	28 525
		30 230 905	30 132 337
Aktywa razem		57 648 688	58 731 478
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		(59 350)	(24 305)
Kapitał z aktualizacji wyceny		6 973	5 301
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		137 278	415 628
Zyski zatrzymane		24 495 156	21 852 261
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		26 864 945	24 533 773
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		2 060 861	2 264 910
Kapitał własny razem		28 925 806	26 798 683
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	3.5.	8 522 559	10 537 792
Rezerwy	3.4.	598 918	621 379
Rezerwy na podatek odroczonego		870 936	740 910
Przychody przyszłych okresów		17 371	16 239
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		186 315	203 682
		10 196 099	12 120 002
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		15 823 912	15 092 524
Kredyty i pożyczki	3.5.	1 223 412	2 459 799
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		98 698	673 643
Rezerwy	3.4.	685 274	1 008 140
Przychody przyszłych okresów		311 251	136 379
Pozostałe zobowiązania finansowe		384 236	442 308
		18 526 783	19 812 793
Zobowiązania razem		28 722 882	31 932 795
Pasywa razem		57 648 688	58 731 478

Noty przedstawione na stronach 6 – 14 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 roku
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(w tysiącach PLN)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	9 miesięcy zakończone 30/09/2012 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2012 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2011 (nie badane)
Rachunek zysków i strat					
Przychody ze sprzedaży	3.6.	88 856 353	31 654 042	76 997 427	28 682 328
Koszt własny sprzedaży	3.7.	(82 336 115)	(29 034 510)	(70 306 064)	(26 689 334)
Zysk brutto ze sprzedaży		6 520 238	2 619 532	6 691 363	1 992 994
Koszty sprzedaży		(2 845 434)	(1 005 688)	(2 724 309)	(939 466)
Koszty ogólnego zarządu		(1 080 514)	(340 777)	(1 041 071)	(349 647)
Pozostałe przychody operacyjne	3.8.	505 868	256 088	575 375	211 505
Pozostałe koszty operacyjne	3.8.	(337 494)	(80 663)	(374 711)	(137 114)
Zysk z działalności operacyjnej		2 762 664	1 448 492	3 126 647	778 272
Przychody finansowe	3.9.	1 370 879	620 095	367 014	74 243
Koszty finansowe	3.9.	(836 323)	(402 088)	(1 475 506)	(1 141 539)
Przychody i koszty finansowe		534 556	218 007	(1 108 492)	(1 067 296)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		222	763	187 976	838
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		3 297 442	1 667 262	2 206 131	(288 186)
Podatek dochodowy	3.10.	(676 165)	(250 289)	(389 072)	39 339
Zysk/(Strata) netto		2 621 277	1 416 973	1 817 059	(248 847)
Składniki innych całkowitych dochodów					
Wycena instrumentów zabezpieczających		2 563	279 016	(124 911)	(175 658)
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających		(37 631)	34 360	(157 102)	(225 556)
Wycena nieruchomości do wartości godziwej na moment przeklasyfikowania		3 277	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		(370 232)	(193 953)	982 408	802 290
Podatek odroczone od składników innych całkowitych dochodów		6 040	(59 542)	53 582	76 230
		(395 983)	59 881	753 977	477 306
Całkowite dochody netto		2 225 294	1 476 854	2 571 036	228 459
Zysk/(Strata) netto przypadający na		2 621 277	1 416 973	1 817 059	(248 847)
akcjonariuszy jednostki dominującej		2 621 051	1 366 135	1 744 674	(258 485)
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących		226	50 838	72 385	9 638
Całkowite dochody przypadające na		2 225 294	1 476 854	2 571 036	228 459
akcjonariuszy jednostki dominującej		2 309 328	1 457 962	2 198 614	3 625
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących		(84 034)	18 892	372 422	224 834
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)		6,13	3,19	4,08	(0,60)

Noty przedstawione na stronach 6 - 14 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 roku
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(w tysiącach PLN)

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	9 miesięcy zakończone 30/09/2012 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2012 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2011 (nie badane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk/(Strata) netto	2 621 277	1 416 973	1 817 059	(248 847)
Korekty o pozycje:				
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(222)	(763)	(187 976)	(838)
Amortyzacja	1 683 536	561 915	1 745 241	614 167
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(489 523)	(126 019)	549 813	482 865
Odsetki netto	262 233	78 804	282 753	91 058
Dywidendy	(1 761)	-	(1 383)	(1 383)
Strata na działalności inwestycyjnej	77 781	132 715	43 844	34 706
Zmiana stanu należności	(1 540 169)	(1 165 224)	(1 271 460)	(46 391)
Zmiana stanu zapasów	(589 500)	(642 428)	(4 039 808)	(845 913)
Zmiana stanu zobowiązań	1 278 643	2 455 946	2 504 797	638 669
Zmiana stanu rezerw	235 123	36 900	406 009	116 855
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	676 165	250 289	389 072	(39 339)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(1 000 903)	(106 928)	(216 440)	(82 260)
Pozostałe korekty	(502 620)	(238 113)	(576 307)	(233 587)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 710 060	2 654 067	1 445 214	479 762
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(1 464 219)	(473 539)	(1 867 306)	(616 311)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	27 642	11 396	277 911	4 530
Nabycie akcji i udziałów	(87 975)	(77 172)	(107 440)	(94 969)
Sprzedaż akcji i udziałów	370	8	3 875	460
Nabycie papierów wartościowych i depozytów	(20 057)	(2 865)	(109 228)	(17 414)
Sprzedaż papierów wartościowych i depozytów	22 479	2 061	111 526	39 805
Odsetki otrzymane	6 217	2 066	13 513	8 679
Dywidendy otrzymane	1 761	19	251 397	249 808
(Wydatki)/Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	(48 280)	695	27 602	24 440
Pozostałe	(4 316)	(137 889)	(17 964)	(5 049)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(1 566 378)	(675 220)	(1 416 114)	(406 021)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	3 679 080	592 549	15 882 736	3 199 936
Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 000 000	-	-	-
Splaty kredytów i pożyczek	(6 304 413)	(2 235 632)	(15 836 639)	(2 610 722)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(750 000)	-	-	-
Zapłacone odsetki	(266 390)	(93 270)	(345 771)	(92 334)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(21 848)	(7 200)	(20 677)	(7 568)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom/udziałowcom niekontrolującym	(9 530)	(9 530)	(11 366)	(11 366)
Pozostałe	(2 431)	1 145	14 828	16 706
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	(2 675 532)	(1 751 938)	(316 889)	494 652
(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 531 850)	226 909	(287 789)	568 393
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	(3 973)	(1 001)	(4 316)	1 290
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 409 166	3 647 435	2 820 742	1 958 954
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 873 343	3 873 343	2 528 637	2 528 637

Noty przedstawione na stronach 6 - 14 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 roku
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
(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	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem		
1 stycznia 2012	2 284 888	(24 305)	415 628	5 301	21 852 261	24 533 773	2 264 910	26 798 683
Zysk netto	-	-	-	-	2 621 051	2 621 051	226	2 621 277
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(35 045)	(278 350)	1 672	-	(311 723)	(84 260)	(395 983)
Całkowite dochody netto	-	(35 045)	(278 350)	1 672	2 621 051	2 309 328	(84 034)	2 225 294
Zmiana struktury udziału niekontrolującego	-	-	-	-	21 844	21 844	(109 817)	(87 973)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(10 198)	(10 198)
30 września 2012 (nie badane)	2 284 888	(59 350)	137 278	6 973	24 495 156	26 864 945	2 060 861	28 925 806
1 stycznia 2011	2 284 888	63 872	(149 492)	-	19 428 670	21 627 938	2 612 015	24 239 953
Zysk netto	-	-	-	-	1 744 674	1 744 674	72 385	1 817 059
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(227 277)	681 217	-	-	453 940	300 037	753 977
Całkowite dochody netto	-	(227 277)	681 217	-	1 744 674	2 198 614	372 422	2 571 036
Zmiana struktury udziału niekontrolującego	-	-	-	-	51 815	51 815	(155 339)	(103 524)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(12 904)	(12 904)
30 września 2011 (nie badane)	2 284 888	(163 405)	531 725	-	21 225 159	23 878 367	2 816 194	26 694 561

Noty przedstawione na stronach 6 - 14 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 roku
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(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 z późniejszymi zmianami 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 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej PKN ORLEN S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Kapitałowa ORLEN”) na dzień 30 września 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2012 roku i 30 września 2011 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień autoryzacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ORLEN jest nieoznaczony.

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

1.2. Oświadczenia Zarządu

1.2.1. W sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

1.2.2. W sprawie podmiotu uprawnionego do przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd PKN ORLEN S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego KPMG Audyt Sp. z o.o. został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

1.2.3. Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak te zastosowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2011.

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 ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 roku
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach PLN)

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

1.3.1. waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN). Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano w zaokrągleniu do tysięcy PLN.

1.3.2. zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

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

- pozycje aktywów i zobowiązań – 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	9 miesięcy zakończone 30/09/2012	3 miesiące zakończone 30/09/2012	9 miesięcy zakończone 30/09/2011	3 miesiące zakończone 30/09/2011	stan na 30/09/2012	stan na 31/12/2011
PLN/EUR	4,2101	4,1392	4,0176	4,1485	4,1138	4,4168
PLN/USD	3,2863	3,3079	2,8577	2,9375	3,1780	3,4174
PLN/CZK	0,1675	0,1651	0,1650	0,1701	0,1634	0,1711

2. Dane segmentowe

Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej prowadzona jest przez:

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

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

Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne

za 9 miesięcy zakończone 30 września 2012 roku

	Segment Rafineria (nie badane)	Segment Detal (nie badane)	Segment Petrochemia (nie badane)	Funkcje Korporacyjne (nie badane)	Wyłączenia (nie badane)	Razem (nie badane)
Sprzedaż zew. nętrzną	48 136 493	28 817 169	11 816 149	86 542	-	88 856 353
Sprzedaż między segmentami	20 921 572	97 241	2 703 991	163 149	(23 885 953)	-
Przychody ze sprzedaży	69 058 065	28 914 410	14 520 140	249 691	(23 885 953)	88 856 353
Koszty operacyjne ogółem	(67 341 748)	(28 409 343)	(13 628 722)	(768 203)	23 885 953	(86 262 063)
Pozostałe przychody operacyjne	220 146	132 346	96 375	57 209	(208)	505 868
Pozostałe koszty operacyjne	(134 296)	(87 926)	(49 432)	(66 048)	208	(337 494)
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	1 802 167	549 487	938 361	(527 351)	-	2 762 664
Przychody finansowe						1 370 879
Koszty finansowe						(836 323)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	30	-	192	-	-	222
Zysk przed opodatkowaniem						3 297 442
Podatek dochodowy						(676 165)
Zysk netto						2 621 277

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 roku
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach PLN)

za 3 miesiące zakończone 30 września 2012 roku

	Segment Rafineria (nie badane)	Segment Detal (nie badane)	Segment Petrochemia (nie badane)	Funkcje Korporacyjne (nie badane)	Wyłączenia (nie badane)	Razem (nie badane)
Sprzedaż zew. nętrna	17 784 926	10 128 514	3 709 101	31 501	-	31 654 042
Sprzedaż między segmentami	6 835 100	33 690	771 578	55 526	(7 695 894)	-
Przychody ze sprzedaży	24 620 026	10 162 204	4 480 679	87 027	(7 695 894)	31 654 042
Koszty operacyjne ogółem	(23 599 850)	(9 937 384)	(4 285 413)	(254 222)	7 695 894	(30 380 975)
Pozostałe przychody operacyjne	132 817	79 963	26 756	16 675	(123)	256 088
Pozostałe koszty operacyjne	(16 606)	(33 794)	(8 800)	(21 586)	123	(80 663)
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	1 136 387	270 989	213 222	(172 106)	-	1 448 492
Przychody finansowe						620 095
Koszty finansowe						(402 088)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	346	-	417	-	-	763
Zysk przed opodatkowaniem						1 667 262
Podatek dochodowy						(250 289)
Zysk netto						1 416 973

za 9 miesięcy zakończone 30 września 2011 roku

	Segment Rafineria (nie badane)	Segment Detal (nie badane)	Segment Petrochemiczny (nie badane)	Funkcje Korporacyjne (nie badane)	Wyłączenia (nie badane)	Razem (nie badane)
Sprzedaż zew. nętrna	41 711 224	24 448 248	10 758 652	79 303	-	76 997 427
Sprzedaż między segmentami	18 037 506	84 724	2 472 212	160 998	(20 755 440)	-
Przychody ze sprzedaży	59 748 730	24 532 972	13 230 864	240 301	(20 755 440)	76 997 427
Koszty operacyjne ogółem	(57 931 901)	(24 118 480)	(12 069 385)	(707 126)	20 755 448	(74 071 444)
Pozostałe przychody operacyjne	209 090	61 428	163 419	141 485	(47)	575 375
Pozostałe koszty operacyjne	(152 827)	(76 265)	(52 200)	(93 466)	47	(374 711)
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	1 873 092	399 655	1 272 698	(418 806)	8	3 126 647
Przychody finansowe						367 014
Koszty finansowe						(1 475 506)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	355	-	125	187 496	-	187 976
Zysk przed opodatkowaniem						2 206 131
Podatek dochodowy						(389 072)
Zysk netto						1 817 059

za 3 miesiące zakończone 30 września 2011 roku

	Segment Rafineria (nie badane)	Segment Detal (nie badane)	Segment Petrochemiczny (nie badane)	Funkcje Korporacyjne (nie badane)	Wyłączenia (nie badane)	Razem (nie badane)
Sprzedaż zew. nętrna	15 726 991	9 102 524	3 819 452	33 361	-	28 682 328
Sprzedaż między segmentami	6 554 342	27 525	860 025	52 743	(7 494 635)	-
Przychody ze sprzedaży	22 281 333	9 130 049	4 679 477	86 104	(7 494 635)	28 682 328
Koszty operacyjne ogółem	(21 964 033)	(8 946 804)	(4 323 072)	(239 178)	7 494 640	(27 978 447)
Pozostałe przychody operacyjne	84 320	24 017	30 955	72 231	(18)	211 505
Pozostałe koszty operacyjne	(66 168)	(26 694)	(20 065)	(24 205)	18	(137 114)
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	335 452	180 568	367 295	(105 048)	5	778 272
Przychody finansowe						74 243
Koszty finansowe						(1 141 539)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	551	-	399	(112)	-	838
Strata przed opodatkowaniem						(288 186)
Podatek dochodowy						39 339
Strata netto						(248 847)

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	stan na 30/09/2012 (nie badane)	stan na 31/12/2011
Segment Rafineria	33 902 438	32 821 176
Segment Detal	6 525 958	6 067 744
Segment Petrochemia	12 859 043	13 030 826
Aktywa segmentów	53 287 439	51 919 746
Funkcje Korporacyjne	4 813 564	7 077 508
Wyłączenia	(452 315)	(265 776)
	57 648 688	58 731 478

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 roku
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach PLN)

3. Pozostałe noty

3.1. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	9 miesięcy zakończone 30/09/2012 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2012 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2011 (nie badane)
Rzeczowych aktywów trwałych				
Zwiększenie	(61 123)	(22 935)	(27 119)	(5 066)
Zmniejszenie	49 178	5 196	46 355	22 436
Wartości niematerialnych				
Zwiększenie	(29 660)	(863)	-	-
Zmniejszenie	2 745	665	11 867	60
Finansowych dostępnych do sprzedaży				
Zwiększenie	(189)	-	(652)	(521)
Zmniejszenie	318	105	315	-
Należności				
Zwiększenie	(73 034)	(25 868)	(94 102)	(49 803)
Zmniejszenie	47 665	16 447	78 741	33 137
Trwałych przeznaczonych do sprzedaży				
Zwiększenie	(14 812)	(311)	(14 358)	(11 760)
Zmniejszenie	7 364	7 329	5 866	2 545

Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku i 30 września 2011 roku dokonywane było głównie w związku z:

- utratą przydatności do użytkowania rzeczowych aktywów trwałych,
- wzrostem/spadkiem cen uprawnień do emisji CO₂,
- wyceną aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży do wartości godziwej,
- wygaśnięciem przesłanek związanych z przeterminowaniem należności, wystąpieniem należności nieściągalnych oraz dochodzonych na drodze sądowej,
- wyceną aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży notowanych na aktywnych rynkach do wartości godziwej.

3.2. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

	9 miesięcy zakończone 30/09/2012 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2012 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2011 (nie badane)
Zwiększenie	(321 803)	(58 012)	(184 069)	(90 076)
Zmniejszenie	389 978	114 909	100 387	44 646

3.3. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

	stan na 30/09/2012 (nie badane)	stan na 31/12/2011
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	123 553	225 910
forwards walutowe	53 783	25 898
swapy towarowe	69 770	200 012
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	15 772	48 003
forwards walutowe	9 231	30 395
swapy walutowe	429	3 410
swapy towarowe	6 112	14 198
Wbudowane instrumenty pochodne	736	180
swapy walutowe	736	180
Depozyty	15 030	15 197
Pożyczki udzielone	56 997	4 041
Pozostałe	88	103
	212 176	293 434

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 roku
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach PLN)

3.4. Rezerwy

	długoterminowe		krótkoterminowe		Razem	
	stan na 30/09/2012 (nie badane)	stan na 31/12/2011	stan na 30/09/2012 (nie badane)	stan na 31/12/2011	stan na 30/09/2012 (nie badane)	stan na 31/12/2011
Środowiskowa	290 641	292 413	25 902	42 416	316 543	334 829
Na nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	252 824	254 568	36 377	36 604	289 201	291 172
Na ryzyko gospodarcze	17 130	26 903	67 386	67 488	84 516	94 391
Na koszty programów osłonowych	2 365	2 365	42 069	64 704	44 434	67 069
Na emisje CO ₂	-	-	311 205	542 054	311 205	542 054
Pozostałe	35 958	45 130	202 335	254 874	238 293	300 004
	598 918	621 379	685 274	1 008 140	1 284 192	1 629 519

3.5. Kredyty i pożyczki

	długoterminowe		krótkoterminowe		Razem	
	stan na 30/09/2012 (nie badane)	stan na 31/12/2011	stan na 30/09/2012 (nie badane)	stan na 31/12/2011	stan na 30/09/2012 (nie badane)	stan na 31/12/2011
Kredyty bankowe	7 163 720	10 179 994	1 182 041	1 644 324	8 345 761	11 824 318
Pożyczki	1 557	-	120	10 055	1 677	10 055
Dłużne papiery wartościowe	1 357 282	357 798	41 251	805 420	1 398 533	1 163 218
	8 522 559	10 537 792	1 223 412	2 459 799	9 745 971	12 997 591

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ani po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki niewywiązania się ze spłaty kapitału bądź odsetek z tytułu kredytów i pożyczek lub naruszenia innych warunków umów kredytowych i pożyczek.

3.6. Przychody ze sprzedaży

	9 miesięcy zakończone 30/09/2012 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2012 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2011 (nie badane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług netto	69 545 830	25 542 723	60 972 463	22 372 266
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów netto	19 310 523	6 111 319	16 024 964	6 310 062
	88 856 353	31 654 042	76 997 427	28 682 328

3.7. Koszty działalności operacyjnej

Koszt własny sprzedaży

	9 miesięcy zakończone 30/09/2012 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2012 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2011 (nie badane)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(64 241 731)	(23 433 804)	(55 225 778)	(20 725 826)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(18 094 384)	(5 600 706)	(15 080 286)	(5 963 508)
	(82 336 115)	(29 034 510)	(70 306 064)	(26 689 334)

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 roku
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach PLN)

Koszty według rodzaju

	9 miesięcy zakończone 30/09/2012 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2012 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2011 (nie badane)
Zużycie materiałów i energii	(62 027 607)	(22 374 685)	(52 591 770)	(19 368 601)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(18 094 384)	(5 600 706)	(15 080 286)	(5 963 508)
Usługi obce	(3 155 589)	(1 093 177)	(2 974 944)	(1 041 725)
Świadczenia pracownicze	(1 577 206)	(508 366)	(1 505 740)	(496 176)
Amortyzacja	(1 683 536)	(561 915)	(1 745 241)	(614 167)
Podatki i opłaty	(369 207)	(115 368)	(336 722)	(110 797)
Pozostałe	(638 157)	(199 314)	(650 354)	(233 688)
	(87 545 686)	(30 453 531)	(74 885 057)	(27 828 662)
Zmiana stanu zapasów	866 754	(21 220)	227 125	(333 708)
Świadczenia na własne potrzeby	79 375	13 113	211 777	46 809
Koszty operacyjne	(86 599 557)	(30 461 638)	(74 446 155)	(28 115 561)
Koszty sprzedaży	2 845 434	1 005 688	2 724 309	939 466
Koszty ogólnego zarządu	1 080 514	340 777	1 041 071	349 647
Pozostałe koszty operacyjne	337 494	80 663	374 711	137 114
Koszt własny sprzedaży	(82 336 115)	(29 034 510)	(70 306 064)	(26 689 334)

3.8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	9 miesięcy zakończone 30/09/2012 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2012 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2011 (nie badane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	26 646	10 572	39 951	1 952
Odwroćenie rezerw	83 449	58 077	48 561	11 749
Odwroćenie odpisów aktualizujących w wartość należności	40 775	14 976	70 512	31 582
Odwroćenie odpisów aktualizujących w wartość rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych	58 563	12 892	53 926	23 528
Kary, grzywny i odszkodowania	50 879	19 023	144 886	58 667
Dotacje	9 904	321	19 134	-
Pozostałe	235 652	140 227	198 405	84 027
	505 868	256 088	575 375	211 505

W ramach pozycji pozostałe za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku Grupa rozpoznała efekt ujęcia praw majątkowych, tzw. "żółtych" certyfikatów za okres od 2010 do 3 kwartału 2012 roku w związku ze spełnieniem przez PKN ORLEN wymagań związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej w wysokosprawnej kogeneracji w kwocie 101 006 tysięcy PLN.

Dodatkowo, pozycja pozostałe w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku i 30 września 2011 roku obejmuje efekt rozpoznania nadwyżek ilości otrzymanych nieodpłatnie praw do emisji CO₂ w porównaniu z faktyczną emisją w wysokości odpowiednio 77 366 tysięcy PLN oraz 21 377 tysięcy PLN i 147 957 tysięcy PLN oraz 76 039 tysięcy PLN.

Pozostałe koszty operacyjne

	9 miesięcy zakończone 30/09/2012 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2012 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2011 (nie badane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(33 185)	(9 023)	(45 828)	(13 244)
Utworzenie rezerw	(33 978)	(5 356)	(46 316)	(14 107)
Utworzenie odpisów aktualizujących w wartość należności	(61 439)	(23 090)	(82 917)	(46 474)
Utworzenie odpisów aktualizujących w wartość rzeczowych aktywów trwałych i w wartości niematerialnych	(91 202)	(10 142)	(38 757)	(16 704)
Koszty z tytułu szkód, awarii, odszkodowań	(25 541)	(7 922)	(34 393)	(6 444)
Pozostałe	(92 149)	(25 130)	(126 500)	(40 141)
	(337 494)	(80 663)	(374 711)	(137 114)

Pozycja pozostałe w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku obejmuje aktualizację wartości rezerw na emisję CO₂ w kwocie odpowiednio (28 622) tysiące PLN oraz (2 925) tysięcy PLN.

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 roku
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach PLN)

3.9. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	9 miesięcy zakończone 30/09/2012 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2012 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2011 (nie badane)
Odsetki	127 928	46 224	41 379	15 360
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	792 242	384 950	232 294	-
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych	435 899	184 001	76 685	51 292
Odwroćenie odpisów aktualizujących w wartości należności	6 890	1 471	8 229	1 555
Odwroćenie odpisów aktualizujących w wartości aktywów dostępnych do sprzedaży	318	105	315	-
Pozostałe	7 602	3 344	8 112	6 036
	1 370 879	620 095	367 014	74 243

Koszty finansowe

	9 miesięcy zakończone 30/09/2012 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2012 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2011 (nie badane)
Odsetki	(269 335)	(74 496)	(297 807)	(98 815)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(75 024)	(11 287)	(967 932)	(981 637)
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych	(446 069)	(298 909)	(182 635)	(50 383)
Utworzenie odpisów aktualizujących w wartości należności	(11 595)	(2 778)	(11 185)	(3 329)
Utworzenie odpisów aktualizujących w wartości aktywów dostępnych do sprzedaży	(189)	-	(793)	(649)
Pozostałe	(34 111)	(14 618)	(15 154)	(6 726)
	(836 323)	(402 088)	(1 475 506)	(1 141 539)

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku oraz 30 września 2011 roku wyniosły odpowiednio (14 989) tysięcy PLN i (6 732) tysiące PLN oraz (49 742) tysiące PLN i (4 740) tysięcy PLN.

3.10. Podatek dochodowy

	9 miesięcy zakończone 30/09/2012 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2012 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2011 (nie badane)
Podatek dochodowy bieżący	(429 904)	(167 707)	(430 882)	(52 360)
Podatek odroczony	(246 261)	(82 582)	41 810	91 699
	(676 165)	(250 289)	(389 072)	39 339

Kwota podatku odroczonego za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku obejmuje głównie efekt przeszacowania wartości podatkowej niepieniężnych aktywów spółki Orlen Lietuva w związku ze zmianami kursów wymiany LIT/USD oraz straty podatkowe, dla których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku dochodowego w Grupie Unipetrol w łącznej wysokości odpowiednio (96 095) tysięcy PLN oraz 14 497 tysięcy PLN.

3.11. Metody wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

Grupa wycenia instrumenty pochodne w wartości godziwej przy zastosowaniu modeli wyceny instrumentów finansowych, wykorzystując ogólnie dostępne kursy walutowe, stopy procentowe, krzywe forward i zmienności dla walut i towarów pochodzące z aktywnych rynków. W stosunku do poprzednich okresów sprawozdawczych Grupa nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów pochodnych.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a transakcyjną. Terminowych kursów wymiany walut nie modeluje się jako osobnego czynnika ryzyka, ale wyprowadza z kursu spot i odpowiedniej terminowej stopy procentowej dla waluty obcej w stosunku do PLN.

Instrumenty pochodne wykazywane są jako aktywa, w przypadku gdy ich wycena jest dodatnia oraz jako zobowiązania, w przypadku wyceny ujemnej. Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są odnoszone w wynik finansowy okresu

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 roku
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach PLN)

sprawozdawczego. Zmiany wyceny pozostałych instrumentów pochodnych objętych rachunkowością zabezpieczeń, ujmowane są w kapitałach własnych.

Wartość godziwa akcji notowanych na aktywnych rynkach ustalana jest na podstawie notowań rynkowych (tzw. Poziom 1). W pozostałych przypadkach, wartość godziwa jest ustalana na podstawie innych danych dających się zaobserwować bezpośrednio lub pośrednio (tzw. Poziom 2).

Hierarchia wartości godziwej

	stan na 30/09/2012 (nie badane)		stan na 31/12/2011	
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 1	Poziom 2
Aktywa finansowe				
Akcje notowane	912	-	690	-
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	-	141 068	-	274 174
	912	141 068	690	274 174
Zobowiązania finansowe				
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	-	477 668	-	555 910
	-	477 668	-	555 910

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównywalnym w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły przesunięcia instrumentów finansowych pomiędzy 1 i 2 poziomem hierarchii wartości godziwej.

3.12. Opłaty z tytułu leasingu finansowego

Grupa jako leasingobiorca posiadała na 30 września 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku umowy leasingowe o charakterze finansowym dotyczące głównie budynków, urządzeń technicznych i maszyn oraz środków transportu.

	stan na 30/09/2012 (nie badane)	stan na 31/12/2011
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych	111 781	107 107
Bieżąca wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych	95 328	90 468

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

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

3.14. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 30 września 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 754 979 tysięcy PLN i 449 293 tysięcy PLN.

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

W pierwszym kwartale 2012 roku Grupa dokonała wykupu dłużnych papierów wartościowych na kwotę 750 000 tysięcy PLN, a także emisji 7-letnich dłużnych papierów wartościowych na kwotę 1 000 000 tysięcy PLN w ramach realizowanej przez Grupę strategii dywersyfikacji źródeł finansowania i refinansowania długu. W dniu 27 czerwca 2012 roku 7-letnie obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku dłużnych instrumentów finansowych Catalyst w ramach Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Ponadto, w ramach optymalizacji płynności w Grupie Kapitałowej ORLEN, dokonywano emisji oraz wykupu krótkoterminowych obligacji na rzecz spółek Grupy.

3.16. Podział zysku Jednostki Dominującej za 2011 rok

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN S.A. z dnia 30 maja 2012 roku zdecydowało o przeznaczeniu całości zysku za rok 2011 w kwocie 1 386 165 827,51 PLN na kapitał zapasowy Jednostki Dominującej.

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 roku
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach PLN)

3.17. Zobowiązania warunkowe

	stan na 31/12/2011	zwiększenia/ (zmniejszenia)	stan na 30/09/2012 (nie badane)
Postępowanie antymonopolowe UOKiK	14 000	(14 000)	-
Sprawy sporne dochodzone na drodze sądowej	16 845	(13 267)	3 578
	30 845	(27 267)	3 578

Sprawy sporne dochodzone na drodze sądowej na dzień 30 września 2012 roku dotyczą głównie roszczeń wynikających z umów handlowych z kontrahentami i roszczeń pracowniczych.

Zarząd Spolana a.s. podejmuje działania celem przedłużenia okresu ważności zintegrowanego pozwolenia środowiskowego IPCC bez konieczności zmiany technologii produkcji chloru przy wykorzystaniu elektrolizy rtęciowej oraz równolegle rozważa kontynuację produkcji na bazie surowców z zakupu. W takiej sytuacji konieczne będzie dostosowanie budynku elektrolizy do funkcji magazynu wyrobów gotowych co może doprowadzić na etapie zmiany przeznaczenia budynku do uniknięcia potencjalnych kosztów rekultywacji. Szerszy opis w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2011 w notce 36.

3.18. Zabezpieczenia i gwarancje

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszonego poboru wynosiły na dzień 30 września 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku odpowiednio 1 374 432 tysiące PLN oraz 1 336 701 tysięcy PLN.

Udzielone gwarancje na dzień 30 września 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku wynosiły odpowiednio 107 982 tysiące PLN oraz 156 346 tysięcy PLN. Poręczenia i gwarancje dotyczą zobowiązań wobec osób trzecich wystawionych w toku bieżącej działalności i obejmują głównie: gwarancje i poręczenia należytego wykonania umów, gwarancje celne, wadialne oraz gwarancje płatności.

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

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały odzwierciedlone w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

**POZOSTAŁE INFORMACJE DO
SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU
KWARTALNEGO
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU**



ORLEN

Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 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. jest Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A., z siedzibą w Płocku przy ul. Chemików 7.

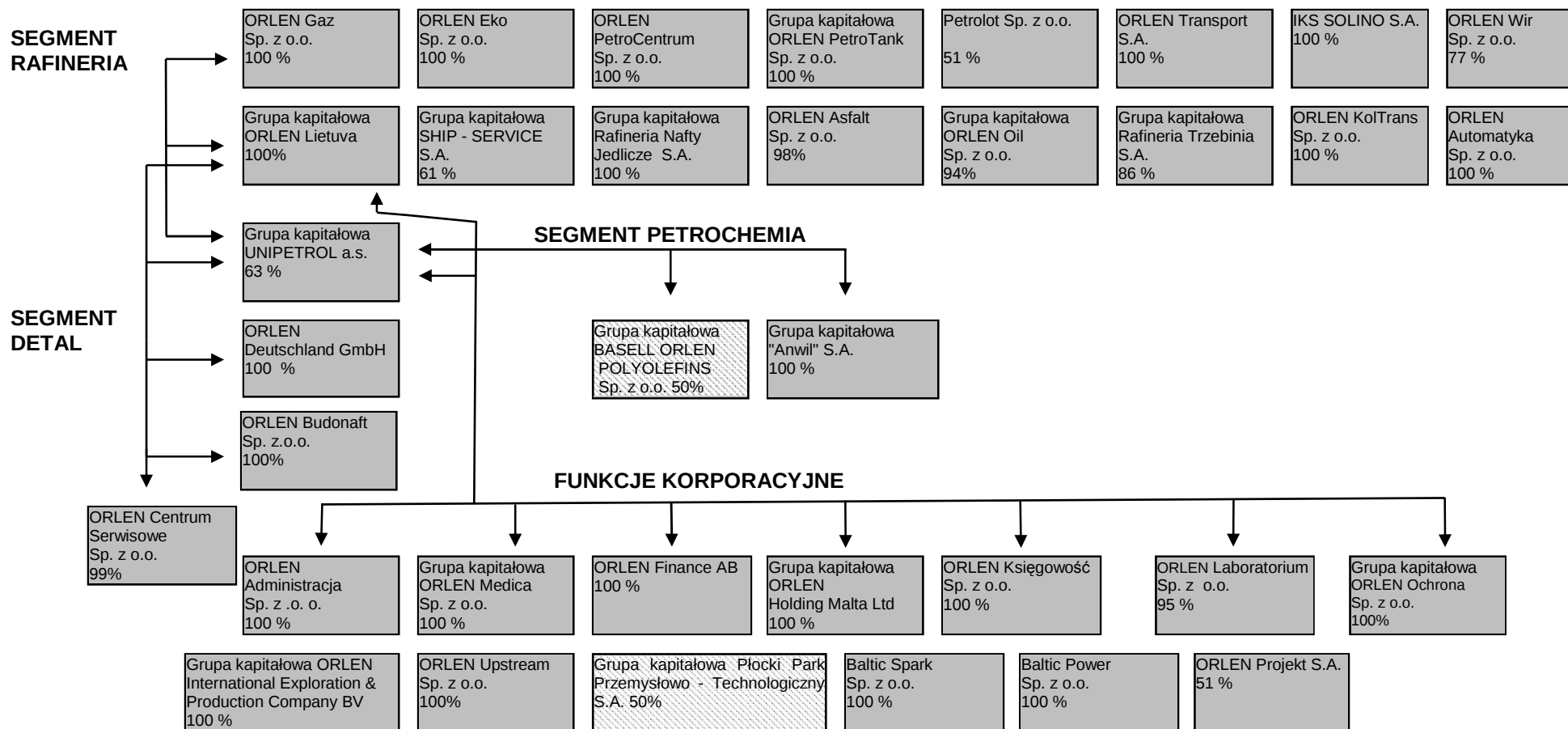
Podstawowa działalność Grupy to przetwórstwo ropy naftowej i wytwarzanie szerokiej gamy produktów naftowych, petrochemicznych i chemicznych, a także transport, sprzedaż hurtowa i detaliczna tych produktów.

2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

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

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 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 ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 roku
Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego
(w tysiącach PLN)

Wykaz jednostek wchodzących w skład Grup Kapitałowych niższego szczebla objętych konsolidacją

nazwa grupy	Udział w liczbie głosów	
	30/09/2012	31/12/2011
1. Grupa kapitałowa Rafineria Trzebinia S.A.	86%	86%
Energomedia Sp. z o.o.	100%	100%
Euronaft Trzebinia Sp. z o.o.	100%	100%
Fabryka Parafin NaftoWax Sp. z o.o.	100%	100%
Zakładowa Straż Pożarna Sp. z o.o.	100%	100%
EkoNaft Sp. z o.o.	100%	100%
2. Grupa kapitałowa Rafineria Nafty Jedlicze S.A.	100%	90%
Raf-Koltrans Sp. z o.o.	100%	100%
Raf-Służba Ratownicza Sp. z o.o.	100%	100%
Raf-Bit Sp. z o.o.	100%	100%
Konsorcjum Olejów Przepracowanych – Organizacja Odzysku S.A.	81%	81%
3. Grupa kapitałowa ORLEN Oil Sp. z o.o.	100%*	100%*
ORLEN Oil Cesko s.r.o.	100%	100%
Platinum Oil Sp. z o.o.	100%	100%
Petro-Oil Małopolskie 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%	22%
4. Grupa kapitałowa AB ORLEN Lietuva	100%	100%
UAB Mazeikiu naftos sveikatos priežiūros 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 ORLEN Latvija (SIA Mazeikiu Nafta Tirdzniecības nams)	100%	100%
OU ORLEN Eesti (OU Mazeikiu Nafta Trading House)	100%	100%
5. Grupa kapitałowa UNIPETROL a.s.	63%	63%
Grupa kapitałowa UNIPETROL RPA s.r.o.	100%	100%
UNIPETROL DOPRAVA s.r.o.	100%	100%
UNIPETROL SLOVENSKO s.r.o.	100%	100%
POLYMER INSTITUTE BRNO spol. s.r.o.	100%	100%
HC Benzina Litvinov a.s.	71%	71%
UNIPETROL DEUTSCHLAND GmbH	100%	100%
Výzkumný ústav anorganické chemie a.s.	100%	100%
Grupa kapitałowa BENZINA s.r.o.	100%	100%
PETROTRANS s.r.o.	100%	100%
UNIPETROL SERVICES s.r.o.	100%	100%
Grupa kapitałowa PARAMO a.s.	100%	100%
MOGUL SLOVAKIA s.r.o.	100%	100%
PARAMO OIL s.r.o.	100%	100%
PARAMO ASFALT s.r.o.	100%	100%
CESKA RAFINERSKA a.s.	51%	51%
Butadien Kralupy s.r.o.	51%	51%
6. Grupa kapitałowa "Anwil" S.A.	100%	95%
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.	78%	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%
Specjalistyczna Przychodnia Przemysłowa Prof-Med Sp. z o.o.	46%	46%

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 roku
Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego
(w tysiącach PLN)

Wykaz jednostek wchodzących w skład Grup Kapitałowych niższego szczebla objętych konsolidacją c.d.

nazwa grupy	Udział w liczbie głosów	
	30/09/2012	31/12/2011
7. Grupa kapitałowa Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o.	50%	50%
Basell ORLEN Poly olef ins Sprzedaż Sp. z o.o.	100%	100%
8. Grupa kapitałowa ORLEN Medica Sp. z o.o.	100%	100%
Sanatorium Uzdrowskie "KRYSTYNKA" Sp. z o.o.	99%	99%
9. Grupa kapitałowa ORLEN Holding Malta Ltd.	100%	100%
ORLEN Insurance Ltd.	100%	100%
10. Grupa kapitałowa Płocki Park Przemysłowo-Technologiczny S.A.	50%	50%
Centrum Edukacji Sp. z o.o.	69%	69%
11. Grupa kapitałowa Orlen International Exploration & Production Company BV	100%	100%
SIA Balin Energy	50%	50%
12. Grupa Kapitałowa Orlen Ochrona Sp. z o.o.	100%	100%
UAB Apsauga	100%	-

* 94% udział w skonsolidowanych danych finansowych

W III kwartale 2012 roku zmiany w składzie Grupy Kapitałowej obejmowały głównie wykup pakietów mniejszościowych w spółkach Rafineria Nafty Jedlicze S.A., Anwil S.A. oraz Przedsiębiorstwo Usług Specjalistycznych i Projektowych Chemeko Sp. z o.o.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Opis dokonań Grupy Kapitałowej oraz czynników mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy

Wyniki operacyjno-finansowe

Łączny wpływ netto zmian otoczenia makroekonomicznego obejmujący głównie poprawę marż rafineryjnych oraz wolumenów sprzedaży ograniczonych na skutek cyklicznego postępu remontowego części petrochemicznej w PKN ORLEN S.A. zwiększył wynik operacyjny Grupy ORLEN w III kwartale 2012 roku o 569 mln PLN (r/r).

Dodatni wpływ pozostałych czynników oraz zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł około 205 mln PLN (r/r), z czego około 101 mln PLN dotyczyło ujęcia tzw. "żółtych" certyfikatów przyznanych za okres od 2010 roku do końca września 2012 na podstawie decyzji Prezesa URE potwierdzającej spełnienie wymagań wysokosprawnej kogeneracji przy produkcji energii elektrycznej przez elektrociepłownię w Płocku.

W wyniku rosnących cen ropy naftowej efekt LIFO wpływający na zwiększenie wyniku operacyjnego w III kwartale 2012 roku wyniósł 458 mln PLN, a w ujęciu narastającym 337 mln PLN.

W efekcie zysk operacyjny Grupy ORLEN za III kwartał 2012 roku wyniósł 1 448 mln PLN, w porównaniu z 778 mln PLN w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Za 9 miesięcy 2012 roku Grupa ORLEN osiągnęła 2 763 mln PLN zysku operacyjnego.

Przychody finansowe netto w III kwartale 2012 roku wyniosły 218 mln PLN i obejmowały głównie dodatnie różnice kursowe netto z tytułu przeszacowania kredytów i pozostałych pozycji w walutach obcych w kwocie 374 mln PLN oraz koszty netto z tytułu odsetek oraz rozliczeń i wyceny instrumentów finansowych w wysokości (-) 145 mln PLN.

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 255 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 75 mln PLN zostały ujęte w kapitałach własnych w pozycji różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych.

Spadek obciążeń podatkowych w relacji do zysku przed opodatkowaniem obejmuje głównie efekt netto przeszacowania wartości podatkowej niepieniężnych aktywów spółki ORLEN Lietuva w związku ze zmianami kursów wymiany LIT/USD oraz straty podatkowe, dla których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku dochodowego w Grupie Unipetrol.

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 roku
Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego
(w tysiącach PLN)

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych zysk netto Grupy ORLEN za III kwartał 2012 roku wyniósł 1 417 mln PLN a za 9 miesięcy 2012 roku 2 621 mln PLN.

Wyniki operacyjne podstawowych podmiotów Grupy ORLEN w III kwartale 2012 roku

- PKN ORLEN S.A. – zysk operacyjny był wyższy o 11 mln PLN (r/r) i wyniósł 680 mln PLN.
 - wyższy o 167 mln PLN (r/r) wynik segmentu rafineryjnego to głównie efekt dodatniego wpływu otoczenia makroekonomicznego oraz zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej w rezultacie ujęcia przyznanych certyfikatów z tytułu wytwarzania energii w kogeneracji przy niższym o (-) 313 mln PLN (r/r) dodatnim wpływie wyceny zapasów i niższych wolumenach sprzedaży,
 - wyższy o 75 mln PLN (r/r) wynik segmentu detalicznego to przede wszystkim efekt poprawy marż paliwowych oraz pozytywnego salda na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 27 mln PLN (r/r) z tytułu aktualizacji rezerw na ryzyka dotyczące postępowania prowadzonego przez UOKiK,
 - niższy o (-) 218 mln PLN (r/r) wynik segmentu petrochemicznego obejmuje przede wszystkim ujemny wpływ niższej sprzedaży wolumenowej w związku z cyklicznym postojem remontowym w Płocku oraz zmian cen produktów na wycenę zapasów w kwocie (-) 41 mln PLN (r/r),
 - wyższe o (-) 13 mln PLN (r/r) koszty funkcji korporacyjnych.
- ORLEN Lietuva – wynik operacyjny był wyższy o 504 mln PLN (r/r) i wyniósł 373 mln PLN.
 - wyższy wynik operacyjny segmentu rafineryjnego o 516 mln PLN (r/r) to głównie efekt sprzyjającego otoczenia makroekonomicznego i wyższej sprzedaży wolumenowej w rezultacie pełnego wykorzystania mocy przerobowych po zakończeniu cyklicznego postoju remontowego rafinerii w II kwartale 2012 roku oraz pozytywnego wpływu wyceny zapasów w kwocie 189 mln PLN (r/r),
 - wyższy wynik segmentu detalicznego o 1 mln PLN (r/r) głównie na skutek wyższych marż paliwowych i pozapaliwowych,
 - wyższe o (-) 13 mln PLN (r/r) koszty funkcji korporacyjnych w rezultacie braku pozytywnych efektów zdarzeń jednorazowych na pozostałej działalności operacyjnej z III kwartału 2011 roku.
- Grupa Unipetrol – wynik operacyjny był wyższy o 209 mln PLN (r/r) i wyniósł 161 mln PLN.
 - wyższy o 148 mln PLN (r/r) wynik segmentu rafineryjnego to głównie efekt pozytywnego oddziaływania czynników makroekonomicznych przy negatywnym wpływie niższej sprzedaży wolumenowej oraz wyceny zapasów w kwocie (-) 15 mln PLN (r/r),
 - wzrost wyniku segmentu detalicznego o 4 mln PLN (r/r) przy utrzymującej się presji rynku na poziom marż paliwowych i pozapaliwowych nastąpił głównie w efekcie zdarzeń jednorazowych związanych z rozwiązaniem rezerwy w wysokości 22 mln PLN (r/r) na karę nałożoną przez urząd antymonopolowy w latach ubiegłych,
 - wyższy wynik segmentu petrochemicznego o 92 mln PLN (r/r) w rezultacie wyższych wolumenów sprzedaży oraz dodatniego wpływu zmian wyceny zapasów w kwocie 90 mln PLN (r/r), przy ujemnym oddziaływaniu otoczenia makroekonomicznego,
 - wyższe o (-) 35 mln PLN (r/r) koszty funkcji korporacyjnych w efekcie braku dodatniego wpływu zdarzeń jednorazowych na pozostałej działalności operacyjnej z III kwartału 2011 roku.

Zadłużenie netto i przepływy pieniądze

Zadłużenie netto Grupy ORLEN na 30 września 2012 roku wyniosło 5 873 mln PLN i było o (-) 1 716 mln PLN niższe w porównaniu z końcem 2011 roku. Spadek zadłużenia w okresie 9 miesięcy 2012 roku z tytułu spłaty netto kredytów, wyceny zadłużenia oraz zmniejszenia salda środków pieniężnych wyniósł (-) 800 mln PLN oraz (-) 916 mln PLN tytułu dodatnich różnic kursowych netto z przeszacowania kredytów walutowych.

W samym III kwartale 2012 roku zadłużenie netto zmniejszyło się o (-) 2 342 mln PLN i obejmowało efekty spłaty kredytów netto, wyceny zadłużenia i zmiany salda środków pieniężnych w wysokości (-) 1 857 mln PLN oraz (-) 485 z tytułu dodatnich różnic kursowych z przeszacowania kredytów walutowych.

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 roku
Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego
(w tysiącach PLN)

Środki pieniężne z działalności operacyjnej w III kwartale 2012 roku wyniosły 2 654 mln PLN.

Główne pozycje przepływów operacyjnych to wynik netto powiększony o amortyzację w wysokości 1 979 mln PLN oraz zmiana salda kapitału pracującego netto w kwocie 649 mln PLN.

Środki pieniężne wykorzystane w działalności inwestycyjnej w III kwartale 2012 roku wyniosły (-) 675 mln PLN i obejmowały przede wszystkim wydatki netto na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych w kwocie (-) 462 mln PLN w związku z realizowanymi programami inwestycyjnymi. Wydatki netto na nabycie akcji i udziałów wyniosły (-) 77 mln PLN i dotyczyły głównie zwiększenia zaangażowania kapitałowego w spółkach Anwil S.A. i Rafineria Nafty Jedlicze S.A. poprzez wykup pakietów mniejszościowych. Pozostałe wydatki w kwocie (-) 138 mln PLN związane były głównie z rozliczeniem transakcji zabezpieczających ceny produktów oraz kursy wymiany walut przy wykorzystaniu instrumentów pochodnych, które nie zostały wyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń.

Środki pieniężne wykorzystane w działalności finansowej w III kwartale 2012 roku wyniosły (-) 1 752 mln PLN i obejmowały głównie wydatki netto z tytułu spłaty kredytów i pożyczek w wysokości (-) 1 640 mln PLN oraz płatności odsetek w wysokości (-) 93 mln PLN.

W rezultacie saldo środków pieniężnych zwiększyło się w III kwartale 2012 roku o 226 mln PLN i na 30 września 2012 roku wyniosło 3 873 mln PLN.

Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki

Podobne czynniki, jak opisane powyżej mogą wywierać wpływ na poziom przyszłych wyników.

3.2 Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2012 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN S.A. w dniu 12 stycznia 2012 roku odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Kołacha. Jednocześnie powołało do składu Pana Michała Gołębiowskiego. Minister Skarbu Państwa w imieniu akcjonariusza Skarbu Państwa na podstawie § 8 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki z dniem 11 stycznia 2012 roku odwołał Pana Janusza Zielińskiego ze składu Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. i z dniem 12 stycznia 2012 roku powołał na Członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Cezarego Banasińskiego.

W dniu 31 stycznia 2012 roku wygasła umowa z Maury Sp. z o.o. (zawarta 23 grudnia 2010 roku) dotycząca utrzymywania zapasów ropy na rachunek PKN ORLEN, na bazie której sprzedano część zapasów ropy naftowej za 909 592 tysiące PLN przeliczone kursem z dnia transakcji (co odpowiada 299 968 tysiącom USD).

W związku z powyższym oraz zgodnie z obowiązującymi w Polsce przepisami dotyczącymi utrzymywania zapasów obowiązkowych, PKN ORLEN zakupił za 1 213 157 tysięcy PLN przeliczone kursem z dnia transakcji (co odpowiada 374 050 tysiącom USD) ropę naftową posiadaną przez Maury Sp. z o.o. Cena zakupu ropy była zabezpieczona kontraktem terminowym. Rozliczenie transakcji zabezpieczającej pomniejszyło wartość zakupu surowca o 202 707 tysięcy PLN przeliczone kursem z dnia transakcji (co odpowiada 63 283 tysiącom USD). Przeniesienie własności surowca na PKN ORLEN nastąpiło w dniu 31 stycznia 2012 roku po dokonaniu wpłaty pełnej kwoty z tytułu transakcji. W wyniku tych działań PKN ORLEN rozpoznał w pierwszym kwartale 2012 roku zakup ropy naftowej o wartości 1 010 450 tysięcy PLN przeliczone kursem z dnia transakcji (co odpowiada 310 767 tysiącom USD).

W dniu 28 marca 2012 roku w ramach procesu zmiany formuły utrzymywania zapasów obowiązkowych ropy naftowej przez PKN ORLEN podpisana została z Ashby Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, umowa sprzedaży części zapasów oraz umowa zlecenia utworzenia i utrzymywania zapasów obowiązkowych ropy naftowej.

Na podstawie umowy sprzedaży PKN ORLEN sprzedał spółce Ashby Sp. z o.o. ropę naftową o wartości około 1 250 000 tysięcy PLN przeliczone kursem z dnia 28 marca 2012 roku (co odpowiada około 403 000 tysiącom USD). Cena surowca została ustalona w oparciu o notowania rynkowe.

Na podstawie umowy utworzenia i utrzymywania zapasów ropy naftowej Ashby Sp. z o.o. będzie świadczył usługę utrzymywania zapasów obowiązkowych ropy na rachunek PKN ORLEN, zaś PKN ORLEN będzie gwarantował przechowywanie zapasów w dotychczasowej lokalizacji. Umowa utworzenia i utrzymywania zapasów ropy naftowej została zawarta na okres 1 roku, przy czym Jednostka Dominująca uwzględniła możliwość jej przedłużenia na kolejny okres.

W dniu 27 lutego 2012 roku, na podstawie umowy z 2006 roku, PKN ORLEN dokonał wykupu dłużnych papierów wartościowych na kwotę 750 000 tysięcy PLN. W tym samym dniu, w ramach wyżej wspomnianej umowy, nastąpiła emisja dłużnych papierów wartościowych na kwotę 1 000 000 tysięcy PLN.

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 roku
Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego
(w tysiącach PLN)

Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. na posiedzeniu w dniu 6 marca 2012 roku powołała z dniem 10 marca 2012 roku Pana Piotra Chelmińskiego na stanowisko Członka Zarządu PKN ORLEN S.A. ds. Petrochemii.

W dniu 7 marca 2012 roku Pani Grażyna Piotrowska – Oliwa, Członek Zarządu ds. Sprzedaży PKN ORLEN S.A. złożyła oświadczenie o rezygnacji z dniem 18 marca 2012 roku z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. na posiedzeniu w dniu 14 marca 2012 roku powołała z dniem 19 marca 2012 roku Pana Marka Podstawę na stanowisko Członka Zarządu PKN ORLEN S.A. ds. Sprzedaży.

W dniu 28 marca 2012 roku Pan Marek Karabuła oraz Pan Piotr Wielowieyski złożyli oświadczenia o rezygnacji z dniem 28 marca 2012 roku z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN S.A. w dniu 30 maja 2012 roku powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Pawła Białka.

W dniu 30 sierpnia 2012 roku agencja ratingowa Fitch Ratings nadała krajowy długoterminowy rating kredytowy dla PKN ORLEN S.A. na poziomie „BBB+(pol)/positive outlook”. Jednocześnie Agencja zmieniła perspektywę międzynarodowego długoterminowego ratingu ze stabilnej („BB+/stable outlook”) na pozytywną („BB+/positive outlook”). Agencja utrzymała także krótkoterminowy międzynarodowy rating dla PKN ORLEN S.A. na poziomie „B”. Agencja Fitch Ratings uzasadniła zmianę perspektywy ratingu lepszą sytuacją finansową PKN ORLEN S.A. wypracowaną dzięki działaniom podjętym w celu obniżenia dźwigni finansowej, w tym zbycia udziałów w Polkomtel S.A., optymalizacji nakładów inwestycyjnych oraz braku wypłaty dywidendy z zysku za rok 2011. Działania te wspomagają zdolność kredytową PKN ORLEN S.A. w utrzymujących się nadal trudnych warunkach panujących w europejskim sektorze rafineryjnym.

Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A., zgodnie z § 8 ust. 11 pkt 5 Statutu Spółki, na posiedzeniu w dniu 30 sierpnia 2012 roku wybrała KPMG Audyt Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie ul. Chłodna 51, jako podmiot uprawniony do przeprowadzenia badania jednostkowych sprawozdań finansowych PKN ORLEN S.A. i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej ORLEN za lata 2013 i 2014.

4. Informacje o podmiotach powiązanych

Informacje dotyczące znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi

4.1. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku i 30 września 2011 roku w Grupie nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

4.2. Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku i 30 września 2011 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 PKN ORLEN S.A. i jednostek z nią powiązanych.

Na dzień 30 września 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku nie występują pożyczki udzielone przez spółki Grupy osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

4.3. Transakcje kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanymi

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku i 30 września 2011 roku kluczowy personel kierowniczy PKN ORLEN oraz spółek Grupy na podstawie złożonych oświadczeń o zawartych transakcjach z podmiotami powiązanymi wykazał:

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 roku
Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego
(w tysiącach PLN)

Rodzaj powiązania poprzez kluczowy personel kierowniczy Spółki i spółek Grupy Kapitałowej	Sprzedaż				Zakup			
	9 miesięcy zakończonych 30/09/2012 (nie badane)	3 miesiące zakończonych 30/09/2012 (nie badane)	9 miesięcy zakończonych 30/09/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończonych 30/09/2011 (nie badane)	9 miesięcy zakończonych 30/09/2012 (nie badane)	3 miesiące zakończonych 30/09/2012 (nie badane)	9 miesięcy zakończonych 30/09/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończonych 30/09/2011 (nie badane)
Osoby zarządzające	41	5	39	5	7	-	10	4
Pozostały kluczowy personel	36	12	37	13	-	-	-	-
	77	17	76	18	7	-	10	4

Na dzień 30 września 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku kluczowy personel kierowniczy Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy nie wykazał w złożonych oświadczeniach żadnych sald dotyczących należności i zobowiązań z podmiotami powiązanymi.

4.4. Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy Kapitałowej z podmiotami powiązanymi

	Jednostki współkontrolowane				Jednostki stowarzyszone				Razem			
	9 miesięcy zakończonych 30/09/2012 (nie badane)	3 miesiące zakończonych 30/09/2012 (nie badane)	9 miesięcy zakończonych 30/09/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończonych 30/09/2011 (nie badane)	9 miesięcy zakończonych 30/09/2012 (nie badane)	3 miesiące zakończonych 30/09/2012 (nie badane)	9 miesięcy zakończonych 30/09/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończonych 30/09/2011 (nie badane)	9 miesięcy zakończonych 30/09/2012 (nie badane)	3 miesiące zakończonych 30/09/2012 (nie badane)	9 miesięcy zakończonych 30/09/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończonych 30/09/2011 (nie badane)
Sprzedaż	1 369 352	343 787	1 403 272	449 900	53 881	20 175	110 909	26 758	1 423 233	363 962	1 514 181	476 658
Zakupy	444 506	153 290	399 326	127 745	31 328	12 049	99 023	33 649	475 834	165 339	498 349	161 394
Przychody finansowe	494	68	1 574	566	47	-	479	20	541	68	2 053	586
Dywidendy	11 876	-	59 160	932	-	-	250 013	-	11 876	-	309 173	932
Koszty finansowe	52	19	16	10	-	-	3	1	52	19	19	11

	Jednostki współkontrolowane		Jednostki stowarzyszone		Razem	
	stan na 30/09/2012 (nie badane)	stan na 31/12/2011	stan na 30/09/2012 (nie badane)	stan na 31/12/2011	stan na 30/09/2012 (nie badane)	stan na 31/12/2011
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	358 761	345 136	16 818	17 557	375 579	362 693
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	303 079	243 599	9 897	8 108	312 976	251 707

Powyższe transakcje z podmiotami powiązanymi obejmują głównie sprzedaż i zakupy produktów petrochemicznych i rafineryjnych oraz sprzedaż i zakupy usług remontowych, transportowych i innych. Transakcje sprzedaży i zakupu z podmiotami powiązanymi dokonywane były na warunkach rynkowych. 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 30 września 2012 roku spółki Grupy Kapitałowej ORLEN 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 ORLEN są stroną pozwaną

5.1.1 Postępowania, których wartość stanowi więcej niż 10% kapitałów własnych PKN ORLEN S.A.

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

Sprawa dotyczy zapłaty odszkodowania z tytułu szkód będących między innymi wynikiem czynów nieuczciwej konkurencji oraz bezprawnego naruszenia dobrego imienia firmy Agrofert Holding a.s., w związku z nabyciem przez PKN ORLEN akcji spółki UNIPETROL a.s.

Wyrokiem z dnia 21 października 2010 roku Trybunał Arbitrażowy w Pradze oddalił w całości powództwo Agrofert Holding a.s. przeciwko PKN ORLEN o zapłatę około 3 180 495 tysięcy PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2012 roku (co odpowiada 19 464 473 tysiącom CZK) wraz z odsetkami oraz zobowiązał Agrofert Holding a.s. do pokrycia kosztów postępowania poniesionych przez PKN ORLEN.

W 2011 roku PKN ORLEN otrzymał z sądu w Pradze (Republika Czeska) skargę o uchylenie powyższego wyroku sądu arbitrażowego.

Dnia 16 stycznia 2012 roku PKN ORLEN złożył w sądzie odpowiedź na skargę, w której ustosunkował się do zarzutów Agrofert Holding a.s., wniósł o oddalenie skargi i obciążenie Agrofert Holding a.s. kosztami postępowania. PKN ORLEN stoi na stanowisku, że rozstrzygnięcie zawarte w wyroku Trybunału Arbitrażowego z dnia 21 października 2010 roku jest słuszne i nie ma podstaw do jego uchylenia. Sąd Rejonowy w Pradze wyznaczył termin posiedzenia na 10 stycznia 2013 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 roku
Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego
(w tysiącach PLN)

5.1.2. Pozostałe istotne postępowania, których łączna wartość nie przekracza 10% kapitałów własnych PKN ORLEN S.A.

5.1.2.1. Postępowania podatkowe

Na dzień 30 września 2012 roku wobec Rafinerii Trzebinia S.A. toczą się postępowania podatkowe w sprawie określenia wysokości zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym za okres maj – wrzesień 2004 roku.

W poprzednich latach w wyniku przeprowadzonego przez Urząd Celny postępowania podatkowego określono zobowiązania podatkowe Rafinerii Trzebinia S.A. z tytułu podatku akcyzowego na kwotę ponad 100 000 tysięcy PLN. Rafineria Trzebinia S.A. zaskarżyła decyzje określające zobowiązania podatkowe w toku postępowania w ramach przysługujących jej środków odwoławczych.

W sprawie dotyczącej zobowiązań za maj, czerwiec, lipiec i sierpień 2004 roku Spółka złożyła w dniu 29 lipca 2011 roku skargę kasacyjną od wyroku WSA w Krakowie z 20 kwietnia 2011 roku, dotyczącego skargi na decyzję Izby Celnej w Krakowie o uchyleniu decyzji Urzędu Celnego i przekazaniu spraw do ponownego rozpoznania. Skarga kasacyjna nie została dotychczas rozpoznana przez Naczelny Sąd Administracyjny.

W sprawie dotyczącej podatku za wrzesień 2004 roku Spółka w dniu 28 marca 2012 roku złożyła skargę kasacyjną od wyroku WSA w Krakowie z dnia 25 stycznia 2012 roku oddalającego skargę na decyzję Izby Celnej w Krakowie, utrzymującą w mocy decyzję Urzędu Celnego w Krakowie określającą zobowiązanie podatkowe Rafinerii Trzebinia S.A. Również ta skarga kasacyjna nie została dotychczas rozpoznana.

Rafineria Trzebinia S.A. utworzyła w ciężar kosztów 2011 roku rezerwę na pokrycie ewentualnych negatywnych skutków finansowych oszacowanych w związku z realizacją zobowiązań w podatku akcyzowym.

5.1.2.2. Postępowania antymonopolowe

Postępowanie antymonopolowe prowadzone jest w związku z podejrzeniem stosowania w latach 1996-2007 przez PKN ORLEN, Stację Paliw Kogut Sp.j. oraz Spółkę MAGPOL B. Kułakowski i Wspólnicy Sp.j. praktyki ograniczającej konkurencję na krajowym rynku hurtowej sprzedaży benzyn i oleju napędowego polegającej na ustalaniu detalicznych cen sprzedaży benzyn i oleju napędowego. W dniu 16 lipca 2010 roku Prezes 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 i nałożył na PKN ORLEN karę pieniężną w wysokości 52 700 tysięcy PLN. W dniu 2 sierpnia 2010 roku PKN ORLEN złożył odwołanie od powyższej decyzji do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Rozprawa odbyła się w dniu 13 września 2012 roku. W wyroku z dnia 25 września 2012 roku Sąd uwzględnił w części odwołanie Spółki od decyzji nakładającej karę pieniężną i obniżył wysokość kary do kwoty 26 368 tysięcy PLN. Od wyżej wskazanego wyroku stronom przysługuje apelacja.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów prowadzi postępowanie antymonopolowe wobec Orlen Oil sp. z o.o. w związku z potencjalnym naruszeniem przepisów Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów poprzez zawarcie z autoryzowanymi dystrybutorami porozumienia dotyczącego ustalania cen odsprzedaży produktów z linii Platinum. Na obecnym etapie nie jest możliwe wskazanie jednoznacznie przewidywanego rezultatu tego postępowania, ani też oszacowanie kwoty ewentualnej kary pieniężnej.

5.1.2.3 Opłata przesyłowa w rozliczeniach z ENERGA – OPERATOR S.A. (następcą prawnym Zakładu Energetycznego Płock S.A.)

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego PKN ORLEN uczestniczy w dwóch postępowaniach sądowych dotyczących rozliczenia opłaty systemowej z ENERGA OPERATOR S.A.

– Postępowanie sądowe, w którym PKN ORLEN jest stroną pozwaną

Przedmiotem postępowania sądowego jest rozliczenie spornej opłaty systemowej, za okres od dnia 5 lipca 2001 roku do dnia 30 czerwca 2002 roku. Wartość przedmiotu sporu wynosi 46 232 tysiące PLN powiększone o odsetki ustawowe. Wyrokiem z dnia 4 sierpnia 2011 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił wyrok Sądu I instancji, w którym oddalono powództwo ENERGA – OPERATOR S.A. i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania do Sądu Okręgowego w Warszawie. Pierwsza rozprawa odbyła się 30 kwietnia 2012 roku. Nowy termin rozprawy został wyznaczony na dzień 19 listopada 2012 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 roku
Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego
(w tysiącach PLN)

– Postępowanie sądowe, w którym PKN ORLEN jest interwenientem ubocznym

W 2004 roku Sąd Okręgowy w Warszawie wezwał PKN ORLEN jako przypozywanego w sprawie PSE – Operator S.A. (następcy prawnego PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., działającej uprzednio pod nazwą Polskie Sieci Elektroenergetyczne) przeciwko ENERGA - OPERATOR S.A. Od wyroku Sądu Apelacyjnego z dnia 21 września 2011 roku oddalającego powództwo, PSE Operator S.A. złożył skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. Orzeczenie w tej sprawie nie skutkuje powstaniem zobowiązań bezpośrednio dla PKN ORLEN, który jest jedynie interwenientem ubocznym.

5.1.2.4. Odszkodowanie z tytułu przymusowego wykupu akcji spółki PARAMO a.s.

Spółka UNIPETROL a.s. jest stroną w postępowaniu wszczętym w 2009 roku z powództwa byłych akcjonariuszy mniejszościowych PARAMO a.s. o zmianę wysokości wynagrodzenia w związku z przymusowym wykupem akcji tejże spółki dokonany przez UNIPETROL a.s. w 2009 roku. Łączna kwota roszczeń wynosi maksymalnie około 49 673 tysiące PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2012 roku (co odpowiada około 304 000 tysiącom CZK). UNIPETROL a.s. uważa wyżej wymienione roszczenia byłych akcjonariuszy spółki PARAMO a.s. za nieuzasadnione. Sprawa jest w toku przed Sądem Rejonowym w Hradec Králové.

5.1.2.5. Pozew I.P.-95 s.r.o. przeciwko UNIPETROL RPA s.r.o. o odszkodowanie

W dniu 23 maja 2012 roku UNIPETROL RPA s.r.o. otrzymał z Sądu Okręgowego w Ostrawie pozew spółki I.P.-95 s.r.o. o odszkodowanie związane ze złożeniem przez UNIPETROL RPA s.r.o. w listopadzie 2009 roku wniosku o ogłoszenie upadłości spółki I.P.-95 s.r.o. Łączna wartość odszkodowania wynosi około 292 251 tysięcy PLN przeliczone według kursu z dnia 30 września 2012 roku (co odpowiada 1 788 559 tysiącom CZK). UNIPETROL RPA s.r.o. jest jednym z ośmiu podmiotów pozwanych solidarnie o zapłatę wyżej wymienionej kwoty. W ocenie UNIPETROL RPA s.r.o. roszczenie jest nieuzasadnione i bezpodstawne. Sprawa jest w toku przed Sądem Okręgowym w Ostrawie. Strony oczekują na wyznaczenie terminu pierwszej rozprawy.

5.2. Postępowania, w których spółki z Grupy Kapitałowej były stroną pozywającą

5.2.1. Postępowanie arbitrażowe przeciwko Yukos International UK B.V.

Postępowanie dotyczy niezgodności ze stanem faktycznym niektórych oświadczeń Yukos International dotyczących sytuacji spółki AB ORLEN Lietuva na dzień zamknięcia transakcji nabycia przez PKN ORLEN akcji AB ORLEN Lietuva. PKN ORLEN dochodzi zwrotu kwoty około 794 500 tysięcy PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2012 roku (co odpowiada 250 000 tysięcy USD), zdeponowanej na rachunku zastrzeżonym, jako część ceny za akcje AB ORLEN Lietuva, w celu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń PKN ORLEN wobec Yukos International. Zamykając rozprawę dowodową, która odbyła się w dniach 28 listopada – 8 grudnia 2011 roku Trybunał Arbitrażowy zobowiązał strony do złożenia w marcu i kwietniu 2012 roku pism procesowych podsumowujących rozprawę oraz pism dotyczących kosztów postępowania. W dniu 29 lutego 2012 roku PKN ORLEN złożył pismo podsumowujące rozprawę dowodową. Pismo takie zostało również złożone przez Yukos International. W dniu 30 marca 2012 roku PKN ORLEN i Yukos International złożyły odpowiedzi na wyżej wymienione pisma podsumowujące rozprawę dowodową. W dniach 13 i 27 kwietnia 2012 roku strony złożyły pisma dotyczące kosztów postępowania. Po wymianie wyżej wymienionych pism przez strony, PKN ORLEN oczekuje na wydanie orzeczenia przez Trybunał Arbitrażowy.

5.2.2 Odszkodowania z tytułu poniesionych szkód majątkowych

- Rafineria Trzebinia S.A. występuje jako oskarżyciel posiłkowy w sprawie karnej prowadzonej przed Sądem Okręgowym w Krakowie dotyczącej nadużyć związanych z wykonaniem inwestycji – instalacji do estyfikacji olejów roślinnych (biodiesel), w wyniku których Rafineria Trzebinia S.A. miała ponieść szkodę, szacowaną na 79 000 tysięcy PLN. Akt oskarżenia w niniejszej sprawie wniesiony został w grudniu 2010 roku. Spółka złożyła wniosek o orzeczenie wobec oskarżonych obowiązku naprawienia wyrządzonej przestępstwem szkody. Postępowanie jest w toku przed sądem pierwszej instancji.

- AB ORLEN Lietuva jest stroną powodową w postępowaniu przeciwko RESORT MARITIME SA, The London Steamship Owners' Mutual Insurance Association Limited, Sigma Tankers Inc., Cardiff Maritime Inc., Heidenreich Marine, Heidenreich Maritime Inc. oraz Heidmar Inc. o zapłatę odszkodowania za szkodę spowodowaną uderzeniem tankowca w bój Terminala w Butingé w dniu 29 grudnia 2005 roku. Łączna kwota roszczenia wynosi około 71 484

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 roku
Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego
(w tysiącach PLN)

tysiące PLN przeliczone po kursie z dnia 30 września 2012 roku (co odpowiada około 60 000 tysiącom LTL). Postępowanie toczy się w pierwszej instancji przed sądem okręgowym w Kłajpedzie. Pomiędzy stronami sporu trwa wymiana pism procesowych. Termin rozprawy nie został wyznaczony.

5.2.3. Postępowania podatkowe

Spółka UNIPETROL RPA s.r.o., jako następca prawny CHEMOPETROL a.s., jest stroną w postępowaniu dotyczącym ważności podatkowej ulgi inwestycyjnej na rok 2005. UNIPETROL RPA s.r.o. domaga się zwrotu podatku dochodowego zapłaconego przez CHEMOPETROL a.s. za rok 2005 w związku z brakiem zastosowania ulgi inwestycyjnej. Wartość przedmiotu sporu wynosi około 53 105 tysięcy PLN przeliczone po kursie z dnia 30 września 2012 roku (co odpowiada około 325 000 tysiącom CZK). Postępowanie jest w toku przed Sądem Rejonowym w Uście nad Łabą.

Szersze informacje na temat powyższych toczących się postępowań zostały zawarte w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2011 rok – Nota 42.

6. Pozostałe informacje

6.1. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu

Akcjonariusz	Udział w liczbie głosów na WZ w % na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego **	Udział w liczbie głosów na WZ w % na dzień przekazania poprzedniego raportu półrocznego*	Liczba akcji na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego**	Liczba akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu półrocznego*
Skarb Państwa	27,52%	27,52%	117 710 196	117 710 196
Aviva OFE***	5,08%	5,08%	21 744 036	21 744 036
ING OFE****	5,02%	5,02%	21 464 398	21 464 398
Pozostali	62,38%	62,38%	266 790 431	266 790 431
	100,00%	100,00%	427 709 061	427 709 061

* Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 16 lipca 2012 roku

** Według informacji posiadanych przez Spółkę na dzień 16 października 2012 roku

*** Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 9 lutego 2010 roku

**** Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 30 marca 2012 roku

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

6.2. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki przez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego **	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania poprzedniego raportu półrocznego *
Rada Nadzorcza	3 300	3 300
Grzegorz Borowiec	100	100
Artur Gabor	3 200	3 200

* Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 16 lipca 2012 roku

** Według informacji posiadanych przez Spółkę na dzień 16 października 2012 roku

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 roku
Pozostałe informacje do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego
(w tysiącach PLN)

6.3. 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 2012 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.

6.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Grupa Kapitałowa ORLEN nie dokonała wcześniejszych publikacji prognozy wyników.

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN S.A.



ORLEN

Polski Koncern Naftowy **ORLEN**
Spółka Akcyjna

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 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 30/09/2012 (nie badane)	stan na 31/12/2011
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	12 055 511	12 190 347
Wartości niematerialne	443 757	362 791
Prawa wieczystego użytkowania gruntów	89 290	89 692
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	9 212 816	9 051 706
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	40 462	40 328
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	11 280
Pozostałe aktywa długoterminowe	642 160	683 127
	22 483 996	22 429 271
Aktywa obrotowe		
Zapasy	11 951 352	11 549 043
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 918 516	7 271 441
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	258 556	320 480
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 129	1 142
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 607 482	4 291 187
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	6 519	6 519
	22 743 554	23 439 812
Aktywa razem	45 227 550	45 869 083
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	(58 967)	(14 617)
Zyski zatrzymane	21 094 083	18 576 453
Kapitał własny razem	23 320 004	20 846 724
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty	7 401 339	9 346 203
Rezerwy	327 297	327 747
Rezerwy na podatek odroczonego	209 039	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	148 055	170 434
	8 085 730	9 844 384
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 140 989	10 998 036
Kredyty i pożyczki	1 589 549	2 320 861
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	31 340	613 182
Rezerwy	349 214	442 181
Przychody przysługujące okresów	194 653	118 423
Pozostałe zobowiązania finansowe	516 071	685 292
	13 821 816	15 177 975
Zobowiązania razem	21 907 546	25 022 359
Pasywa razem	45 227 550	45 869 083

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 roku
Kwartalna informacja finansowa PKN ORLEN S.A.
(w tysiącach PLN)

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	9 miesięcy zakończone 30/09/2012 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2012 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2011 (nie badane)
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	64 778 211	23 375 427	57 093 187	21 364 147
Koszt własny sprzedaży	(60 913 617)	(22 123 003)	(52 878 242)	(20 052 280)
Zysk brutto ze sprzedaży	3 864 594	1 252 424	4 214 945	1 311 867
Koszty sprzedaży	(1 533 629)	(531 428)	(1 451 059)	(485 210)
Koszty ogólnego zarządu	(532 003)	(158 143)	(471 480)	(171 907)
Pozostałe przychody operacyjne	281 371	178 649	232 503	88 652
Pozostałe koszty operacyjne	(176 845)	(61 084)	(205 445)	(74 876)
Zysk z działalności operacyjnej	1 903 488	680 418	2 319 464	668 526
Przychody finansowe	1 428 410	656 510	443 449	17 429
Koszty finansowe	(281 167)	(84 661)	(1 466 702)	(1 732 144)
Przychody i koszty finansowe	1 147 243	571 849	(1 023 253)	(1 714 715)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	3 050 731	1 252 267	1 296 211	(1 046 189)
Podatek dochodowy	(533 101)	(215 774)	(183 041)	195 676
Zysk/(Strata) netto	2 517 630	1 036 493	1 113 170	(850 513)
Składniki innych całkowitych dochodów				
Wycena instrumentów zabezpieczających	9 197	277 188	(121 637)	(171 315)
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających	(63 950)	24 144	(157 709)	(233 150)
Podatek odroczone od składników innych całkowitych dochodów	10 403	(57 253)	53 076	76 848
	(44 350)	244 079	(226 270)	(327 617)
Całkowite dochody netto	2 473 280	1 280 572	886 900	(1 178 130)
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN na akcję)	5,89	2,42	2,60	(1,99)

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 roku
Kwartalna informacja finansowa PKN ORLEN S.A.
(w tysiącach PLN)

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	9 miesięcy zakończone 30/09/2012 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2012 (nie badane)	9 miesięcy zakończone 30/09/2011 (nie badane)	3 miesiące zakończone 30/09/2011 (nie badane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk/(Strata) netto	2 517 630	1 036 493	1 113 170	(850 513)
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	791 107	261 034	718 262	269 346
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(709 593)	(359 803)	831 102	1 060 622
Odsetki netto	227 689	68 238	223 973	73 072
Dywidendy	(167 171)	(7 813)	(400 702)	-
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	(33 658)	3 762	(4 098)	4 378
Zmiana stanu należności	(668 196)	(1 531 783)	(1 506 569)	(164 867)
Zmiana stanu zapasów	(390 392)	(327 751)	(3 521 589)	(994 079)
Zmiana stanu zobowiązań	247 355	2 096 243	2 305 336	1 006 666
Zmiana stanu rezerw	141 176	16 364	266 891	77 052
Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem	533 101	215 774	183 041	(195 676)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(884 206)	(76 652)	(112 836)	(48 002)
Pozostałe korekty	(306 409)	(151 249)	(247 763)	(110 997)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej	1 298 433	1 242 857	(151 782)	127 002
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	(688 935)	(208 912)	(1 045 579)	(328 342)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	13 453	6 383	242 540	3 310
Nabycie akcji i udziałów	(87 609)	(76 806)	(96 368)	(84 107)
Sprzedaż akcji i udziałów	116	-	100	-
Odsetki otrzymane	22 057	3 384	13 330	7 703
Dywidendy otrzymane	150 462	43 944	392 118	362 292
Wydatki z tytułu zwrotnych dopłat do kapitału	(73 720)	(6 050)	(23 000)	-
Wpływy z tytułu zwrotnych dopłat do kapitału	7 641	7 641	14 580	9 580
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	(561 380)	-
(Wydatki)/Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych	(68 959)	(1 071)	311 057	49 084
Wpływy/(Wpływy) w ramach systemu cash pool	24 316	39 173	(47 320)	80 979
Pozostałe	(1 850)	(2 678)	(7 403)	1 477
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	(703 028)	(194 992)	(807 343)	101 976
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	3 088 846	544 707	12 433 700	1 487 390
Emisja dłużnych papierów wartościowych	7 461 320	1 764 094	4 244 159	1 241 636
Splaty kredytów i pożyczek	(5 519 241)	(1 618 400)	(11 995 483)	(1 309 469)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(6 926 714)	(1 538 687)	(3 902 860)	(1 054 013)
Zapłacone odsetki	(262 723)	(92 236)	(318 578)	(92 571)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(7 462)	(2 532)	(4 574)	(1 892)
(Wpływy)/Wpływy w ramach systemu cash pool	(112 591)	(58 985)	84 462	57 359
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	(2 278 565)	(1 002 039)	540 826	328 440
(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 683 160)	45 826	(418 299)	557 418
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(545)	(239)	1	631
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 291 187	2 561 895	1 396 060	419 713
Środki pieniężne na koniec okresu	2 607 482	2 607 482	977 762	977 762

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 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 2012	2 284 888	(14 617)	18 576 453	20 846 724
Zysk netto	-	-	2 517 630	2 517 630
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(44 350)	-	(44 350)
Całkowite dochody netto	-	(44 350)	2 517 630	2 473 280
30 września 2012	2 284 888	(58 967)	21 094 083	23 320 004
(nie badane)				
1 stycznia 2011	2 284 888	63 874	17 190 287	19 539 049
Zysk netto	-	-	1 113 170	1 113 170
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(226 270)	-	(226 270)
Całkowite dochody netto	-	(226 270)	1 113 170	886 900
30 września 2011	2 284 888	(162 396)	18 303 457	20 425 949
(nie badane)				

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN
Skonsolidowany Raport Kwartalny za III kwartał 2012 roku

Niniejszy raport kwartalny został autoryzowany przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 23 października 2012 roku.

.....
Dariusz Krawiec
Prezes Zarządu

.....
Sławomir Jędrzejczyk
Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Chelmiński
Członek Zarządu

.....
Krystian Pater
Członek Zarządu

.....
Marek Podstawa
Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

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