



GRUPA ORLEN

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA IV KWARTAŁ

2019

GRUPA ORLEN - WYBRANE DANE

	mIn PLN		mIn EUR	
	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2019	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2018	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2019	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2018
Przychody ze sprzedaży	111 203	109 706	25 850	25 711
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	9 068	9 888	2 108	2 317
EBITDA przed odpisami aktualizującymi netto	9 283	9 184	2 158	2 152
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	5 562	7 215	1 293	1 691
Zysk przed opodatkowaniem	5 549	7 110	1 290	1 666
Zysk netto	4 487	5 604	1 043	1 313
Całkowite dochody netto	4 557	6 042	1 059	1 416
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	4 489	5 556	1 044	1 302
Całkowite dochody netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	4 559	5 937	1 060	1 391
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 319	4 980	2 166	1 167
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(3 994)	(3 798)	(928)	(890)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(3 363)	(3 237)	(782)	(759)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 962	(2 055)	456	(482)
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	10,50	12,99	2,44	3,04

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Aktywa trwałe	39 199	33 932	9 205	7 891
Aktywa obrotowe	32 177	30 209	7 556	7 025
Aktywa razem	71 376	64 141	16 761	14 916
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	248	246
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	38 785	35 727	9 108	8 309
Kapitał własny	38 796	35 739	9 110	8 311
Zobowiązania długoterminowe	14 341	11 506	3 368	2 676
Zobowiązania krótkoterminowe	18 239	16 896	4 283	3 929
Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	90,68	83,53	21,29	19,43

PKN ORLEN - WYBRANE DANE

	mIn PLN		mIn EUR	
	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2019	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2018	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2019	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2018
Przychody ze sprzedaży	89 049	86 997	20 700	20 389
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	5 881	5 989	1 367	1 404
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	4 122	4 624	958	1 084
Zysk przed opodatkowaniem	4 575	6 255	1 064	1 466
Zysk netto	3 774	5 434	877	1 274
Całkowite dochody netto	3 748	5 376	871	1 260
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 086	2 695	1 415	632
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(1 421)	(4 755)	(330)	(1 115)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	(3 062)	16	(712)	4
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	1 603	(2 044)	373	(479)
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	8,82	12,70	2,05	2,98

	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Aktywa trwałe	35 723	32 590	8 389	7 579
Aktywa obrotowe	23 493	22 207	5 517	5 164
Aktywa razem	59 216	54 797	13 905	12 743
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	248	246
Kapitał własny	33 885	31 634	7 957	7 357
Zobowiązania długoterminowe	11 751	10 236	2 759	2 380
Zobowiązania krótkoterminowe	13 580	12 927	3 189	3 006
Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	79,22	73,96	18,60	17,20

Powyższe dane finansowe za okres 12 miesięcy 2019 i 2018 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku – 4,3018 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku – 4,2669 EUR/PLN;
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2019 roku – 4,2585 EUR/PLN oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku – 4,3000 EUR/PLN.

SPIS TREŚCI

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIE EUROPEJSKĄ	5
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN	9
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	9
2.2. Zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)	9
2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych jednostek zagranicznych	12
2.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy ORLEN w prezentowanym okresie	13
3. Sytuacja finansowa oraz opis organizacji Grupy ORLEN	13
3.1. Opis dokonania Grupy i czynników mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	13
3.2. Opis organizacji Grupy ORLEN	15
3.3. Zmiany w strukturze Grupy ORLEN od 1 stycznia 2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu	16
4. Dane segmentowe	16
5. Pozostałe noty	19
5.1. Przychody ze sprzedaży	19
5.2. Koszty działalności operacyjnej	21
5.3. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	21
5.4. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	21
5.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	23
5.6. Przychody i koszty finansowe	24
5.7. Kredyty i obligacje	24
5.8. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania	25
5.9. Rezerwy	25
5.10. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)	26
5.11. Leasing	26
5.12. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych	27
5.13. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych	27
5.14. Podział zysku za 2018 rok	27
5.15. Zobowiązania warunkowe	27
5.16. Transakcje z podmiotami powiązanymi	28
5.17. Zabezpieczenia	30
5.18. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	30
B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	32
1. Główne czynniki wpływające na EBITDA i EBITDA LIFO	32
2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu	33
3. Pozostałe informacje	36
3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	36
3.2. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu	36
3.3. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej	37
3.4. Informacja o udzielonych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	37
3.5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	37
C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN	39
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	39
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	40
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	41
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	42

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 12 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA

2019

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIJĘ EUROPEJSKĄ
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	NOTA	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2018	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	5.1	111 203	27 500	109 706	29 420
przychody ze sprzedaży produktów i usług		93 009	22 855	91 014	24 583
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		18 194	4 645	18 692	4 837
Koszt własny sprzedaży	5.2	(97 218)	(24 365)	(97 265)	(27 165)
koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		(81 183)	(20 260)	(80 781)	(23 000)
wartość sprzedanych towarów i materiałów		(16 035)	(4 105)	(16 484)	(4 165)
Zysk brutto ze sprzedaży		13 985	3 135	12 441	2 255
Koszty sprzedaży		(6 355)	(1 707)	(4 745)	(1 247)
Koszty ogólnego zarządu		(1 804)	(509)	(1 590)	(441)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	1 119	479	2 150	1 375
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(1 478)	(751)	(1 152)	(607)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		(41)	7	(16)	(22)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		136	19	127	13
Zysk z działalności operacyjnej		5 562	673	7 215	1 326
Przychody finansowe	5.6	890	446	1 413	244
Koszty finansowe	5.6	(901)	(253)	(1 517)	(295)
Przychody i koszty finansowe netto		(11)	193	(104)	(51)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		(2)	(1)	(1)	-
Zysk przed opodatkowaniem		5 549	865	7 110	1 275
Podatek dochodowy		(1 062)	(94)	(1 506)	(373)
podatek dochodowy bieżący		(1 002)	(125)	(1 181)	(160)
podatek odroczony		(60)	31	(325)	(213)
Zysk netto		4 487	771	5 604	902
Inne całkowite dochody:					
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		(35)	(18)	(24)	(9)
zyski i straty aktuarialne		(21)	(21)	(5)	(5)
zyski/(straty) z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		(20)	(2)	(23)	(5)
podatek odroczony		6	5	4	1
które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty		105	(185)	462	354
instrumenty zabezpieczające		(148)	149	12	354
koszty zabezpieczenia		115	58	38	(29)
różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		138	(342)	415	84
podatek odroczony		-	(50)	(3)	(55)
		70	(203)	438	345
Całkowite dochody netto		4 557	568	6 042	1 247
Zysk/(Strata) netto przypadający na		4 487	771	5 604	902
akcjonariuszy jednostki dominującej		4 489	772	5 556	897
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących		(2)	(1)	48	5
Całkowite dochody netto przypadające na		4 557	568	6 042	1 247
akcjonariuszy jednostki dominującej		4 559	569	5 937	1 229
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących		(2)	(1)	105	18
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)		10,50	1,80	12,99	2,10

Noty przedstawione na stronach 9 – 30 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	31/12/2019 (niebadane)	31/12/2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		32 351	31 390
Wartości niematerialne		1 600	1 323
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	5.11.1	3 953	-
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		678	650
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		79	70
Instrumenty pochodne	5.8	310	161
Należności długoterminowe z tytułu leasingu		13	-
Pozostałe aktywa	5.8	215	338
		39 199	33 932
Aktywa obrotowe			
Zapasy		15 324	14 362
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		9 669	10 479
Należności z tytułu podatku dochodowego		264	114
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 159	4 192
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		38	202
Instrumenty pochodne	5.8	243	524
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu		12	-
Pozostałe aktywa	5.8	468	336
		32 177	30 209
Aktywa razem		71 376	64 141
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy		1 058	1 058
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 227	1 227
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		328	361
Kapitał z aktualizacji wyceny		(33)	(15)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		847	709
Zyski zatrzymane		35 358	32 387
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		38 785	35 727
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		11	12
Kapitał własny razem		38 796	35 739
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i obligacje	5.7	8 185	8 598
Rezerwy	5.9	1 114	1 055
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		1 508	1 445
Instrumenty pochodne	5.8	2	42
Zobowiązania z tytułu leasingu		3 371	-
Pozostałe zobowiązania	5.8	161	366
		14 341	11 506
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		15 125	13 697
Zobowiązania z tytułu leasingu		618	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		246	231
Kredyty i obligacje	5.7	422	1 193
Rezerwy	5.9	1 199	1 019
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		127	473
Instrumenty pochodne	5.8	266	193
Pozostałe zobowiązania	5.8	236	90
		18 239	16 896
Zobowiązania razem		32 580	28 402
Pasywa razem		71 376	64 141

Noty przedstawione na stronach 9 – 30 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w 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	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane	Razem			
01/01/2019 (dane zatwierdzone)	2 285	361	(15)	709	32 387	35 727	12		35 739
Wpływ wdrożenia MSSF 16	-	-	-	-	(4)	(4)	-		(4)
01/01/2019 (dane przekształcone)	2 285	361	(15)	709	32 383	35 723	12		35 735
Zysk/(Strata) netto	-	-	-	-	4 489	4 489	(2)		4 487
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(33)	(18)	138	(17)	70	-		70
Całkowite dochody netto	-	(33)	(18)	138	4 472	4 559	(2)		4 557
Emisja akcji przypadająca akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	1		1
Dywidendy	-	-	-	-	(1 497)	(1 497)	-		(1 497)
31/12/2019	2 285	328	(33)	847	35 358	38 785	11		38 796
(niebadane)									
01/01/2018 (dane zatwierdzone)	2 285	331	5	334	29 242	32 197	3 014		35 211
Wpływ wdrożenia MSSF 9	-	-	-	-	(9)	(9)	-		(9)
01/01/2018 (dane przekształcone)	2 285	331	5	334	29 233	32 188	3 014		35 202
Zysk netto	-	-	-	-	5 556	5 556	48		5 604
Składniki innych całkowitych dochodów	-	30	(20)	375	(4)	381	57		438
Całkowite dochody netto	-	30	(20)	375	5 552	5 937	105		6 042
Emisja akcji przypadająca akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-	(1 115)	(1 115)	(3 107)		(4 222)
Dywidendy	-	-	-	-	(1 283)	(1 283)	-		(1 283)
31/12/2018	2 285	361	(15)	709	32 387	35 727	12		35 739

Noty przedstawione na stronach 9 – 30 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2018	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2018 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	5 549	865	7 110	1 275
Korekty o pozycje:				
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(136)	(19)	(127)	(13)
Amortyzacja	3 506	934	2 673	697
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(72)	(226)	319	85
Odsetki netto	272	80	203	54
Dywidendy	(5)	-	(4)	-
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	404	222	(1 100)	(908)
utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku trwałego	215	115	(704)	(733)
Zmiana stanu rezerw	999	315	736	285
Zmiana stanu kapitału pracującego	925	(453)	(3 059)	(1 582)
zapasy	(915)	(740)	(1 729)	1 101
należności	942	1 567	(1 069)	1 425
zobowiązania	898	(1 280)	(261)	(4 108)
Pozostałe korekty	(625)	(280)	(732)	(468)
nieodpłatnie otrzymane prawa majątkowe	(683)	(182)	(494)	(128)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(1 498)	(235)	(1 039)	(196)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej	9 319	1 203	4 980	(771)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(4 450)	(1 652)	(4 454)	(1 374)
Nabycie akcji	-	-	(25)	-
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	245	8	161	35
Dywidendy otrzymane	112	-	196	67
Rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	82	5	339	212
Pozostałe	17	18	(15)	(7)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(3 994)	(1 621)	(3 798)	(1 067)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Zmiana środków pieniężnych związana z wykupem akcjonariuszy niekontrolujących UNIPETROL, a.s.	190	(10)	(4 222)	-
Wpływy z otrzymanych kredytów	381	12	2 232	44
Emisja obligacji	-	-	600	-
Splata kredytów	(492)	(15)	(97)	(6)
Wykup obligacji	(1 000)	-	(200)	-
Odsetki zapłacone od kredytów i obligacji	(218)	(22)	(222)	(22)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(68)	(17)	(9)	(2)
Dywidendy wypłacone	(1 497)	-	(1 284)	-
akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 497)	-	(1 283)	-
akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	(1)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(656)	(233)	(32)	(8)
opłaty z tytułu leasingu krótkoterminowego i niskocennego	(149)	(86)	-	-
Pozostałe	(3)	(1)	(3)	1
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	(3 363)	(286)	(3 237)	7
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 962	(704)	(2 055)	(1 831)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	5	50	3	11
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 192	6 813	6 244	6 012
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 159	6 159	4 192	4 192
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 086	1 086	87	87

Noty przedstawione na stronach 9 – 30 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy ORLEN jest przerób ropy naftowej oraz produkcja paliw, wyrobów petrochemicznych i chemicznych, jak również sprzedaż hurtowa i detaliczna produktów. Grupa ORLEN prowadzi także poszukiwania, rozpoznawanie i wydobywanie węglowodorów oraz wytwarza, prowadzi dystrybucję i obrót energią elektryczną i ciepłą.

Przedmiotem działalności spółek Grupy ORLEN jest również działalność usługowa: magazynowanie ropy naftowej i paliw, usługi transportowe, usługi konserwacyjno-remontowe, laboratoryjne, ochrony, projektowe, administracyjne oraz ubezpieczeniowe i finansowe.

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

2.1. 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 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 r. poz. 757) („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. („Grupa”, „Grupa ORLEN”) na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 12 i 3 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia 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 ORLEN jest nieoznaczony.

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

2.2. Zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

2.2.1. Zasady rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowane przez Grupę istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach były takie same jak opisane w poszczególnych notach objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2018 za wyjątkiem przyjętego nowego standardu MSSF 16 „Leasing” - opisanego w nocie 2.2.2.

Wybrane zasady rachunkowości	Nota	Strona
Zasady konsolidacji	7.1	14
Segmenty działalności	9.1	18
Przychody ze sprzedaży	10.1.1	20
Koszty	10.1.8	23
Podatek dochodowy	10.1.13	25
Rzeczowe aktywa trwałe	10.2.1	26-27
Działalność poszukiwań i wydobywania zasobów mineralnych	10.2.1	26-27
Wartości niematerialne	10.2.2	28-29
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	10.2.4	30
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10.2.5	32
Zapasy	10.2.6.1	35
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10.2.6.2	36
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10.2.6.4	37
Dług netto	10.2.7	38
Kapitał własny	10.2.8	40
Rezerwy	10.2.10	43
Instrumenty finansowe i ustalanie wartości godziwej	10.3	45-46
Leasing	10.4.2	58
Aktywa i zobowiązania warunkowe	10.4.4	59

2.2.2. Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

➤ MSSF 16 Leasing (MSSF 16)

Wybrane zasady rachunkowości

MSSF 16 „Leasing” opublikowany 13 stycznia 2016 roku został przyjęty przez Unię Europejską 31 października 2017 roku.

Od 1 stycznia 2019 roku, Grupa zastosowała wymogi nowego Standardu dotyczące ujmowania, wyceny i prezentacji umów leasingu. Zastosowanie nowego Standardu zostało dokonane zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16.

Grupa dokonała wdrożenia MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, dlatego też, dane porównawcze za 2018 rok nie zostały przekształcone, a łączny efekt pierwszego zastosowania nowego standardu został ujęty, jako korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa rozpoznała aktywa z tytułu praw do użytkowania w kwocie 3 316 mln PLN i zobowiązanie z tytułu leasingu w kwocie 3 352 mln PLN, co spowodowało powstanie różnicy wartości do ujęcia w pozycji zysków zatrzymanych w kwocie 4 mln PLN z tytułu ujęcia odpisów aktualizujących w wyniku przeprowadzenia testów na utratę wartości oraz rozpoznania należności z tytułu subleasingu w kwocie 32 mln PLN.

Grupa jako leasingobiorca

Identyfikacja leasingu

Grupa zastosowała nowe wytyczne dotyczące identyfikacji leasingu tylko w odniesieniu do umów, które zawarła (lub zmieniła) w dniu pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu. Tym samym, w odniesieniu do wszystkich umów zawartych przed 1 stycznia 2019 roku zastosowała praktyczne zwolnienie przewidziane w MSSF 16, zgodnie z którym jednostka nie jest zobowiązana do ponownej oceny tego, czy umowa jest leasingiem czy zawiera leasing w dniu pierwszego zastosowania. Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa zastosowała MSSF 16 do umów, które wcześniej zidentyfikowano jako leasingi zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4.

W momencie zawarcia nowej umowy, Grupa ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy na podstawie zawartej umowy przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Grupa ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami:

- a) prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz
- b) prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Jeżeli Grupa ma prawo do sprawowania kontroli nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów jedynie przez część okresu obowiązywania umowy, umowa zawiera leasing w odniesieniu do tej części okresu.

Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania bazowych składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu.

Początkowe ujęcie i wycena

Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu.

W dacie rozpoczęcia Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu.

Koszt składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania obejmuje:

- a) kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- c) wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę, oraz
- d) szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

Opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

- stałe opłaty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa skorzysta z opcji kupna;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, chyba że można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa nie skorzysta z opcji wypowiedzenia.

Opłaty zmienne, które nie zależą od indeksu lub stawki nie są wliczane do wartości zobowiązania z tytułu leasingu. Opłaty te są ujmowane w rachunku wyników w okresie zaistnienia zdarzenia, które powoduje ich wymagalność.

W dacie rozpoczęcia, zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowych stóp procentowych leasingobiorcy.

Grupa nie dyskontuje zobowiązań z tytułu leasingu przy użyciu stóp procentowych leasingu, gdyż dla celów określenia tej stopy wymagane byłyby informacje na temat niegwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu jak również bezpośrednich kosztów poniesionych przez leasingodawcę, czyli informacji, które mogą być znane tylko leasingodawcy.

Ustalenie krańcowej stopy leasingobiorcy

Krańcowe stopy procentowe zostały określone jako suma:

- a) stopy wolnej od ryzyka (risk free rate), wyznaczonej na bazie IRS (Interest Rate Swap) zgodnie z okresem zapadalności stopy dyskonta i odpowiedniej stopy bazowej dla danej waluty, oraz
- b) premii za ryzyko kredytowe Grupy w oparciu o marżę kredytową wyliczoną z uwzględnieniem segmentacji ryzyka kredytowego wszystkich spółek w których zostały zidentyfikowane umowy leasingowe.

Późniejsza wycena

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania stosując model kosztu.

W celu zastosowania modelu kosztu leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu:

- a) pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości; oraz
- b) skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu nieskutkującej koniecznością ujęcia odrębnego składnika leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- a) zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- c) zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Grupa aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu z powodu ponownej oceny gdy zaistnieje zmiana w przyszłych opłatach leasingowych wynikająca ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia opłat (np. zmieni się opłata w prawie wieczystego użytkowania), gdy zmieni się kwota, której zapłaty Grupa oczekuje w ramach gwarantowanej wartości końcowej lub jeżeli Grupa zmieni ocenę prawdopodobieństwa skorzystania z opcji kupna, przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu.

Aktualizacja zobowiązania z tytułu leasingu koryguje również wartość składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania. Jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania została zmniejszona do zera, dalsze zmniejszenie wyceny zobowiązania z tytułu leasingu Grupa ujmuje w zysku lub stracie.

Amortyzacja

Aktywa z tytułu praw do użytkowania są amortyzowane liniowo przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania bazowego składnika aktywów, chyba, że Grupa posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu – wówczas prawo do użytkowania amortyzuje się od dnia rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania składnika aktywów.

Szacowany okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany w ten sam sposób jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

Grupa posiada umowy leasingu dotyczące głównie:

- a) Gruntów, w tym:
 - praw wieczystego użytkowania gruntów zawartych na czas określony do 99 lat,
 - gruntów pod stacje paliw i miejsca obsługi podróżnych zawartych na czas określony do 30 lat oraz na czas nieokreślony.
- b) Budynków i budowli, w tym stacji paliw, zbiorników magazynowych, powierzchni biurowych zawartych na czas określony do 30 lat.
- c) Środków transportu i pozostałych, w tym:
 - cystern kolejowych zawartych na czas określony od 3 do 10 lat,
 - samochodów osobowych zawartych na czas określony do 3 lat,
 - lokomotyw zawartych na czas określony do 3 lat.

Utrata wartości

Grupa stosuje MSR 36 „Utrata wartości aktywów” w celu określenia, czy składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania utracił wartość oraz w celu ujęcia jakiegokolwiek zidentyfikowanej straty z tytułu utraty wartości.

Wyłączenia, uproszczenia i praktyczne rozwiązania w zakresie zastosowania MSSF 16

Wyłączenia

Następujące umowy w Grupie nie wchodzą w zakres MSSF 16:

- umowy leasingu dotyczące poszukiwań lub wykorzystania surowców naturalnych,
- umowy licencyjne udzielone objęte zakresem MSSF 15 - Przychody z tytułu umów z klientami oraz
- umowy leasingu aktywów niematerialnych objętych zakresem MSR 38.

Uproszczenia i praktyczne rozwiązania

Leasing krótkoterminowy

Grupa stosuje praktyczne rozwiązanie w odniesieniu do umów leasingu krótkoterminowego, które charakteryzują się maksymalnym możliwym okresem trwania umów, włączając opcje ich odnowienia, o długości do 12 miesięcy.

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów:

- metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu, lub
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

Leasing przedmiotów o niskiej wartości

Grupa nie stosuje ogólnych zasad ujmowania, wyceny i prezentacji zawartych w MSSF 16 do umów leasingu, których przedmiot ma niską wartość.

Za składniki aktywów o niskiej wartości uważa się te, które, gdy są nowe, mają wartość nie wyższą niż 18 799 PLN przeliczone po kursie z dnia pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 roku (co odpowiada 5 000 USD) lub ekwiwalentu w innej walucie według średniego kursu zamknięcia banku centralnego danego kraju na moment początkowego ujęcia umowy.

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów:

- metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu, lub
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

Przedmiot umowy leasingu nie może być zaliczany do przedmiotów o niskiej wartości, jeżeli z jego charakteru wynika, że nowy (nieużywany) składnik aktywów ma zazwyczaj wysoką wartość. Jako przedmioty o niskiej wartości Grupa ujmuje np.: butle z gazem technicznym, ekspresy do kawy, inne małe elementy wyposażenia.

Bazowy składnik aktywów może mieć niską wartość tylko wtedy, gdy:

- a) leasingobiorca może odnosić korzyści z użytkowania samego bazowego składnika aktywów lub wraz z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- b) bazowy składnik aktywów nie jest w dużym stopniu zależny od innych aktywów ani nie jest z nimi w dużym stopniu powiązany.

Jeżeli leasingobiorca przekazuje składnik aktywów w subleasing lub spodziewa się przekazania składnika aktywów w subleasing, wówczas główny leasing nie kwalifikuje się jako leasing składnika aktywów o niskiej wartości.

Ustalenie okresu leasingu: umowy na czas nieokreślony

Ustalając okres leasingu dla umów na czas nieokreślony Grupa dokonuje profesjonalnego osądu uwzględniając:

- poniesione nakłady w związku z daną umową lub
- potencjalne koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu, w tym koszty pozyskania nowej umowy leasingu takie jak koszty negocjacji, koszty relokacji, koszty zidentyfikowania innego bazowego składnika aktywów odpowiadającego potrzebom leasingobiorcy, koszty zintegrowania nowego składnika aktywów z działalnością leasingobiorcy lub kary za wypowiedzenie i podobne koszty, w tym koszty związane ze zwrotem bazowego składnika aktywów w stanie określonym w umowie lub na miejsce wskazane w umowie.

W przypadku gdy koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy przyjętemu okresowi amortyzacji podobnego środka trwałego o parametrach zbliżonych do przedmiotu leasingu.

O ile koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu mogą być wiarygodnie określone, ustala się okres leasingu, w którym wypowiedzenie umowy nie będzie uzasadnione.

W przypadku gdy poniesione nakłady w związku z daną umową są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy oczekiwanemu okresowi czerpania korzyści ekonomicznych z tytułu wykorzystywania poniesionych nakładów.

Wartość poniesionych nakładów stanowi odrębny składnik aktywów od aktywa z tytułu praw do użytkowania.

W przypadku braku poniesionych nakładów związanych z daną umową lub braku kosztów związanych z wypowiedzeniem umowy, bądź w przypadku gdy są one o nieistotnej wartości, przyjmuje się za okres leasingu okres wypowiedzenia umowy.

PROFESJONALNY OSĄD

Wydzielanie komponentów nieleasingowych

Grupa ocenia czy umowa zawiera komponenty leasingowe i nieleasingowe. Z umów, które zawierają komponenty leasingowe i nieleasingowe, wydziela się komponenty nieleasingowe, np. serwis składników aktywów stanowiących przedmiot umowy.

Jednakże w przypadku gdy umowa obejmuje elementy nieleasingowe, uznane przez Grupę za nieistotne w kontekście całej umowy, Grupa stosuje uproszczenie polegające na łącznym traktowaniu elementów leasingowych oraz nieleasingowych jako jednego elementu leasingowego.

Ustalenie okresu leasingu

Przy ustalaniu okresu leasingu, Grupa rozważa wszystkie istotne fakty i zdarzenia, powodujące istnienie zachęt ekonomicznych do skorzystania z opcji przedłużenia lub nie skorzystania z opcji wypowiedzenia. Ocena okresu leasingu przeprowadzana jest na dzień rozpoczęcia leasingu. Ponowna ocena jest dokonywana w przypadku wystąpienia znaczącego zdarzenia lub znaczącej zmiany w okolicznościach, które leasingobiorca kontroluje, wpływających na tę ocenę.

SZACUNKI

Okresy użytkowania składników aktywów z tytułu praw do użytkowania

Szacowany okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany w ten sam sposób jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych jednostek zagranicznych

2.3.1. 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 milionach PLN (mln PLN), chyba że w konkretnych sytuacjach podano inaczej.

2.3.2. Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Przeliczenie na PLN sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych dla celów konsolidacji:

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

Różnice kursowe powstałe w wyniku powyższych przeliczeń ujmowane są w kapitale własnym w pozycji różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą.

WALUTA	Kurs średni w okresie sprawozdawczym				Kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE	31/12/2019	31/12/2018
	31/12/2019	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2018		
EUR/PLN	4,2987	4,2879	4,2614	4,2992	4,2585	4,3000
USD/PLN	3,8399	3,8732	3,6113	3,7678	3,7977	3,7597
CZK/PLN	0,1675	0,1677	0,1662	0,1662	0,1676	0,1673
CAD/PLN	2,8939	2,9333	2,7861	2,8532	2,9139	2,7620

2.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy ORLEN w prezentowanym okresie

W Grupie ORLEN nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności.

3. Sytuacja finansowa oraz opis organizacji Grupy ORLEN

3.1. Opis dokonań Grupy i czynników mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Rachunek zysków lub strat za 12 miesięcy 2019 roku

Przychody ze sprzedaży Grupy ORLEN za 12 miesięcy 2019 roku wyniosły 111 203 mln PLN. Wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy ORLEN o 1 497 mln PLN (r/r) jest efektem wyższych wolumenów sprzedaży o ponad 1% (r/r) we wszystkich segmentach operacyjnych oraz zmiany struktury sprzedaży związanej z ograniczeniem sprzedaży niskomarkowych ciężkich frakcji rafineryjnych. Wzrost przychodów ze sprzedaży został osiągnięty w warunkach niższych notowań benzyny o (9)%, oleju napędowego o (7)%, ciężkiego oleju opałowego o (17)%, etylenu o (9)% oraz propylenu o (8)%.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły w analizowanym okresie (105 377) mln PLN i zwiększyły się o (1 777) mln PLN (r/r) głównie w rezultacie wyższych kosztów podatków i opłat o (1 119) mln PLN. Wzrost tej pozycji kosztowej jest efektem wprowadzenia od stycznia 2019 roku w Polsce tzw. opłaty emisyjnej. Grupa ORLEN jako producent i importer paliw silnikowych zobowiązany jest do zapłaty opłaty emisyjnej z dniem powstania zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym. Dodatkowe informacje zostały zamieszczone w nocie 5.2.

Największą pozycję w strukturze kosztów z działalności operacyjnej stanowią koszty zużycia materiałów i energii, głównie ropy naftowej i innych chemikaliów wykorzystywanych w procesach technologicznych. Koszty zużytych materiałów i energii w analizowanym okresie uległy zmniejszeniu o 321 mln PLN głównie w efekcie spadku notowań ropy naftowej o (7) USD/bbl. Efekt niższych kosztów przerabianych surowców w rezultacie niższych cen ropy został częściowo ograniczony wyższym o 1% (r/r) wolumenem przerobu ropy naftowej oraz wyższym udziałem rop niskosiarkowych w strukturze przerobu.

Ujemny wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł (359) mln PLN i obejmował głównie wpływ netto rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) w kwocie (226) mln PLN. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej w okresie 12 miesięcy 2019 roku był niższy o (1 357) mln PLN (r/r) w rezultacie braku otrzymanych w 2018 roku odszkodowań z tytułu awarii instalacji do produkcji etylenu oraz odwrócenia odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w segmencie downstream w Grupie Unipetrol.

Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności był wyższy o 9 mln PLN (r/r) i wyniósł 136 mln PLN.

W efekcie zysk z działalności operacyjnej wyniósł 5 562 mln PLN i był niższy o (1 653) mln PLN (r/r). Dodatkowy komentarz dotyczący głównych przyczyn zmian zysku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację (tzw. EBITDA) został przedstawiony w pkt. B1.

Koszty finansowe netto w omawianym okresie wyniosły (11) mln PLN i obejmowały głównie koszty odsetkowe netto w kwocie (242) mln PLN oraz rozliczenie i wycenę instrumentów finansowych netto w wysokości 254 mln PLN.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (1 062) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN za 12 miesięcy 2019 roku osiągnął wartość 4 487 mln PLN i był niższy o (1 117) mln PLN (r/r).

Rachunek zysków lub strat za IV kwartał 2019 roku

Przychody ze sprzedaży Grupy ORLEN w IV kwartale 2019 roku wyniosły 27 500 mln PLN i były niższe o (1 920) mln PLN (r/r). Spadek przychodów ze sprzedaży (r/r) wynika głównie z niższej sprzedaży wolumenowej o (3)% oraz odzwierciedla również (8)% spadek cen ropy naftowej i w efekcie także notowań głównych produktów: benzyny o (1)%, oleju napędowego o (8)%, ciężkiego oleju opałowego o (44)%, etylenu o (12)% i propylenu o (17)%.

Koszty działalności operacyjnej łącznie zmniejszyły się o 2 272 mln PLN (r/r) do poziomu (26 581) mln PLN, głównie w efekcie niższych kosztów zużycia materiałów i energii o 2 247 mln PLN. Zmniejszenie tej pozycji kosztowej jest konsekwencją spadku notowań ropy o (6) USD/bbl (r/r) oraz ograniczenia przerobu ropy naftowej o (4)% (r/r), głównie w Grupie ORLEN Lietuva na skutek niekorzystnej sytuacji makroekonomicznej występującej w IV kwartale 2019 roku.

Po uwzględnieniu wyniku na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie (272) mln PLN obejmującego głównie wpływ netto rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) w kwocie (106) mln PLN oraz rozpoznanych w IV kwartale 2019 roku odpisów aktualizujących netto wartość aktywów trwałych w wysokości (115) mln PLN, zysk z działalności operacyjnej wyniósł 673 mln PLN i był niższy o (653) mln PLN (r/r). Dodatkowy komentarz dotyczący głównych przyczyn zmian zysku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację (tzw. EBITDA) został przedstawiony w pkt. B1.

Przychody finansowe netto w omawianym okresie wyniosły 193 mln PLN i obejmowały głównie dodatni wpływ netto rozliczenia i wyceny instrumentów finansowych w wysokości 46 mln PLN, nadwyżkę dodatnich różnic kursowych w kwocie 228 mln PLN oraz koszty odsetkowe netto w kwocie (73) mln PLN.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (94) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN osiągnął wartość 771 mln PLN i był niższy o (131) mln PLN (r/r).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma aktywów Grupy ORLEN na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 71 376 mln PLN i była wyższa o 7 235 mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2018 roku.

Wartość aktywów trwałych na 31 grudnia 2019 roku wyniosła 39 199 mln PLN i była wyższa o 5 267 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, głównie z tytułu rozpoznania aktywa z tytułu praw do użytkowania w wysokości 3 953 mln PLN w związku z wdrożeniem od 1 stycznia 2019 roku nowego standardu MSSF 16 oraz zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych o 1 238 mln PLN.

Zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych obejmowała głównie nakłady inwestycyjne w wysokości 4 385 mln PLN, w tym poniesione na budowę węzła wydzielenia parafin z surowca reformingowego – MaxEne w PKN ORLEN, rozbudowę zdolności produkcyjnych nawozów w Anwil, budowę instalacji Glikolu w ORLEN Południe, budowę Instalacji Polietylenu 3, budowę kotłowni dla Steam Cracker, kompleksową modernizację Bloku Olejowego i neutralizację wód kwaśnych, rewitalizację POX w Grupie Unipetrol, wydatki na remonty prowadzone w segmencie downstream oraz projekty w segmencie detali i wydobywie i amortyzację w kwocie (2 981) mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych zwiększyła się o 1 968 mln PLN, przede wszystkim w efekcie zwiększenia salda zapasów o 962 mln PLN, salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 1 967 mln PLN przy zmniejszeniu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o (810) mln PLN oraz zmniejszenia pozycji aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży o (164) mln PLN głównie w wyniku sprzedaży w I kwartale 2019 roku aktywów wydobywczych w Kanadzie znajdujących się w obszarze Pouce Coupe.

Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniósł 38 796 mln PLN i był wyższy o 3 057 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2018 roku głównie z tytułu ujęcia zysku netto za 12 miesięcy 2019 roku w kwocie 4 487 mln PLN, wypłaty dywidendy z zysków lat ubiegłych w wysokości (1 497) mln PLN, wpływu różnic kursowych z tytułu przeliczenia kapitałów własnych jednostek działających za granicą w kwocie 138 mln PLN oraz ujemnego wpływu zmiany salda kapitałów z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń w kwocie (33) mln PLN.

Wartość zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zwiększyła się o 1 428 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2018 roku głównie w wyniku zwiększenia zobowiązań handlowych w kwocie 622 mln PLN, zobowiązań inwestycyjnych w kwocie 295 mln PLN, zobowiązań podatkowych w wysokości 136 mln PLN oraz pozostałych zobowiązań związanych z wykupem akcjonariuszy niekontrolujących Unipetrol w kwocie 190 mln PLN.

Wartość rezerw na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 2 313 mln PLN i była wyższa o 239 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2018 roku, głównie z tytułu zwiększenia salda rezerwy netto na szacowane emisje CO₂ oraz certyfikaty energetyczne w łącznej kwocie 177 mln PLN. Zmiana wynika głównie z efektu netto utworzenia rezerw w kwocie 1 027 mln PLN oparciu o metodę średnioważonej ceny posiadanych uprawnień i certyfikatów oraz ich wykorzystania z tytułu umorzenia praw majątkowych za 2018 rok w kwocie (821) mln PLN.

Zadłużenie finansowe netto Grupy ORLEN na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosło 2 448 mln PLN i było niższe o (3 151) mln PLN w porównaniu z końcem 2018 roku. Zmiana zadłużenia obejmowała głównie spłaty netto z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji w kwocie (1 111) mln PLN, zwiększenia salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o (1 967) mln PLN oraz wpływ netto dodatnich różnic kursowych z przeszacowania wyceny zadłużenia oraz odsetek w łącznej kwocie (73) mln PLN.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 12 miesięcy 2019 roku

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej za 12 miesięcy 2019 roku wyniosły 9 319 mln PLN i obejmowały głównie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację w wysokości 9 068 mln PLN, dodatni efekt zmniejszenia kapitału pracującego netto o 925 mln PLN pomniejszony o zapłacony podatek dochodowy w wysokości (1 498) mln PLN oraz o udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności w kwocie (136) mln PLN, strata z działalności inwestycyjnej w wysokości 404 mln PLN dotyczące głównie utworzenia netto odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku trwałego, zmiany stanu rezerw w wysokości 999 mln PLN oraz pozostałe korekty w wysokości (625) mln PLN dotyczące głównie nieodpłatnie otrzymanych praw majątkowych.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej za 12 miesięcy 2019 roku wyniosły (3 994) mln PLN i obejmowały głównie wydatki netto na nabycie i sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania w kwocie (4 205) mln PLN, rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń w wysokości 82 mln PLN oraz wpływy z tytułu otrzymanej w II kwartale 2019 roku dywidendy w kwocie 112 mln PLN.

Wpływy netto środków pieniężnych z działalności finansowej za 12 miesięcy 2019 roku wyniosły (3 363) mln PLN i obejmowały głównie wpływy netto kredytów i pożyczek w wysokości (111) mln PLN, wykup obligacji detalicznych w wysokości (1 000) mln PLN, wypłacone dywidendy w kwocie (1 497) mln PLN, płatności odsetek w wysokości (286) mln PLN, płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości (656) mln PLN oraz środki pieniężne netto związane z wykupem akcjonariuszy niekontrolujących Unipetrol w wysokości 190 mln PLN. Zgodnie z umową bank Ceska Sporitelna a.s. po pierwszej fazie rozliczeń z byłymi akcjonariuszami Unipetrol (tzw. Basic Period), przekazał do PKN ORLEN 90% niewykorzystanej kwoty należnej byłym akcjonariuszom. Zwrot środków pieniężnych ma charakter tymczasowy, gdyż PKN ORLEN jest zobowiązany do systematycznego uzupełniania rezerwy na kolejne rozliczenia ze zgłaszającymi się akcjonariuszami, tak aby utrzymywać bezpieczny poziom powyżej 5% wartości kwoty pozostającej do wypłaty z tytułu wykupu przymusowego akcji spółki Unipetrol.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w okresie 12 miesięcy 2019 roku zwiększyło się o 1 967 mln PLN i na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosło 6 159 mln PLN.

W okresie 12 miesięcy 2019 roku środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania zwiększyły się o 999 mln PLN i wyniosły 1 086 mln PLN głównie w związku z ustanowionym w IV kwartale zabezpieczeniem na ogłoszone przez PKN ORLEN wezwanie do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji ENERGA S.A. w kwocie 1 mld PLN oraz dokonaniem zabezpieczenia powyższej transakcji gwarancją bankową na kwotę 2 mld PLN.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za IV kwartał 2019 roku

W IV kwartale 2019 roku środki pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 1 203 mln PLN i obejmowały głównie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację w wysokości 1 607 mln PLN oraz ujemny efekt zmniejszenia kapitału pracującego netto o (453) mln PLN.

W IV kwartale 2019 roku środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej wyniosły (1 621) mln PLN i obejmowały głównie wydatki netto na nabycie i sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów w kwocie (1 644) mln PLN.

W IV kwartale 2019 roku wydatki netto środków pieniężnych z działalności finansowej wyniosły (286) mln PLN i obejmowały głównie płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości (233) mln PLN oraz płatności odsetek w wysokości (39) mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w IV kwartale 2019 roku zmniejszyło się o (654) mln PLN i na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosło 6 159 mln PLN.

Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki

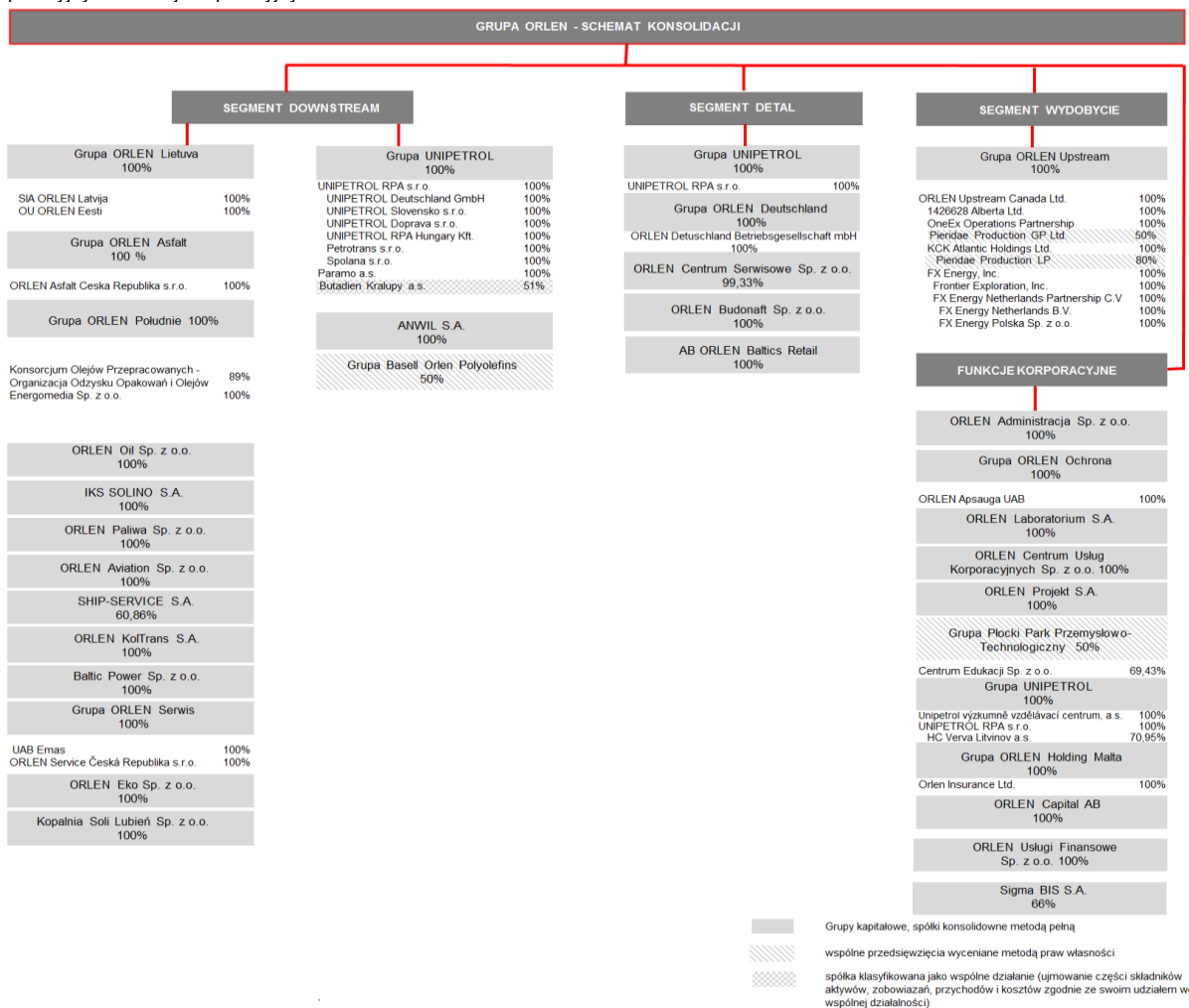
Kluczowe czynniki, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy ORLEN obejmują:

- otoczenie makroekonomiczne oraz geopolityczne – ceny ropy i pozostałych surowców energetycznych, notowania produktów rafineryjnych i petrochemicznych, kursy walutowe (głównie EUR/USD, PLN/USD, PLN/EUR) oraz wojna celna między USA i Chinami jak również konflikt USA z Iranem,
- sytuację gospodarczą – poziom PKB, konsumpcja paliw i innych produktów Grupy na rynkach jej działalności oraz sytuacja na rynku pracy,
- dostępność instancji produkcyjnych,
- obowiązujące przepisy prawne.

3.2. Opis organizacji Grupy ORLEN

Grupa ORLEN obejmuje PKN ORLEN jako Jednostkę Dominującą oraz jednostki zlokalizowane na terenie Polski, Niemiec, Czech, Litwy, Malty, Szwecji, Holandii, Słowacji, Węgier, Estonii i Łotwy oraz USA i Kanady.

PKN ORLEN jako Jednostka Dominująca Grupy jest podmiotem wielosegmentowym, odpowiednio alokowanym do wszystkich segmentów operacyjnych i funkcji korporacyjnych



3.3. Zmiany w strukturze Grupy ORLEN od 1 stycznia 2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

- W dniu 15 stycznia 2019 roku nastąpiło przekształcenie Platinum Oil Wielkopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o. w spółkę akcyjną, czyli z Platinum Oil Wielkopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o. w Platinum Oil Wielkopolskie Centrum Dystrybucji S.A. ORLEN OIL Sp. z o.o. posiadał 100% udziału w kapitale zakładowym spółki akcyjnej Platinum Oil Wielkopolskie Centrum Dystrybucji S.A.
- W dniu 23 stycznia 2019 roku został podpisany Akt założycielski ORLEN Usługi Finansowe Sp. z o.o. W dniu 9 maja 2019 roku spółka została zarejestrowana.
- Z dniem 1 lutego 2019 roku dokonano wpisu do rejestru połączenia Spółek ORLEN Południe S.A. i Euraft Trzebinia Sp. z o.o., poprzez przeniesienie całego majątku spółki Euraft Trzebinia Sp. z o.o. jako Spółki Przejmowanej, na spółkę ORLEN Południe S.A. jako Spółkę Przejmującą.
- W dniu 1 marca 2019 roku nastąpiło przekształcenie ORLEN KolTrans Sp. z o.o. ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, czyli w ORLEN KolTrans S.A.
- W dniu 9 maja 2019 roku zostało zarejestrowane przekształcenie UAB Mazeikiu naftos prekybos namai ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, czyli z UAB Mazeikiu naftos prekybos namai w AB Mazeikiu naftos prekybos namai.
- Z dniem 3 czerwca 2019 roku nastąpiło przejście własności spółki UAB EMAS z Grupy ORLEN Lietuva do Grupy ORLEN Serwis, w wyniku transakcji nabycia przez ORLEN Serwis S.A. od AB ORLEN Lietuva wszystkich udziałów spółki. W wyniku transakcji ORLEN Serwis S.A. jest jedynym właścicielem spółki UAB EMAS (100% udziału w kapitale zakładowym).
- W dniu 13 czerwca 2019 PKN ORLEN wniósł dopłatę do kapitału ORLEN Capital w łącznej kwocie 213 mln PLN (co odpowiada 50 mln EUR).
- W dniu 28 czerwca 2019 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Baltic Power Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki. Kapitał zakładowy spółki Baltic Power Sp. z o.o. podwyższono o kwotę 100 000 PLN poprzez utworzenie 1 000 nowych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 100 PLN każdy udział, które zostały w całości objęte przez dotychczasowego jedynego udziałowca spółki tj. PKN ORLEN, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 52,4 mln PLN. Nadwyżka wkładu pieniężnego ponad łączną wartość nominalną nowoutworzonych udziałów zasilił kapitał zapasowy spółki. Wkład pieniężny został wniesiony 1 lipca 2019 roku. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 600 000 PLN nastąpi z chwilą wpisania do rejestru.
- W dniu 3 lipca 2019 roku uległ zmniejszeniu udział ORLEN Upstream Canada Ltd. w kapitale Pieridae Energy Limited (Federal) z 4,38% do 4,25% w wyniku emisji nowych akcji.
- W dniach 5 i 23 września 2019 roku PKN ORLEN wniósł dopłaty do kapitału ORLEN Upstream w łącznej kwocie 75 mln PLN
- W dniu 3 października 2019 roku PKN ORLEN nabył od Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. 6.600 zwykłych akcji imiennych serii A spółki Sigma BIS S.A. stanowiących 66% kapitału zakładowego spółki Sigma BIS S.A. jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Sigma BIS S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 3.000.000 PLN w drodze emisji 300.000 nowych akcji imiennych o wartości nominalnej 10 PLN. PKN ORLEN objął 198.000 zwykłych akcji nowej emisji Sigma BIS S.A. które łącznie z akcjami nabytymi stanowią 66% podwyższonego kapitału zakładowego spółki. W ramach swojej działalności spółka świadczy kompleksowe usługi w zakresie planowania i zakupu mediów, prowadzenia badań rynkowych oraz sponsoringu.
- W dniu 23 października 2019 KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki Baltic Power sp. z o.o..
- Z dniem 16 października 2019 roku, spółka Akcinė bendrovė „Ventus Nafta“ z Grupy ORLEN, zmieniła nazwę spółki na Akcinė bendrovė ORLEN Baltics Retail oraz dokonała rejestracji zmiany nazwy spółki.
- W dniu 17 października 2019 roku Pieridae Energy Limited zakończyła proces przejścia aktywów spółki Shell Canada Energy zgodnie z warunkami zmienionej i przekształconej umowy kupna i sprzedaży z dnia 7 października 2019 roku oraz dokonała emisji nowych akcji Pieridae Energy Limited. Ogólna liczba akcji zwykłych spółki wynosi 157 459 584, a udział ORLEN Upstream Canada Ltd. w spółce zmalał z 4,25% do 2,34%.
- W dniu 6 listopada 2019 roku spółka ORLEN Deutschland GmbH sfinalizowała zakup spółki Waterside XXXVII Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH z siedzibą w Hamburgu. Cena nabycia wyniosła 0,1 mln PLN (co odpowiada 25 tys. EUR). Jednocześnie ORLEN Deutschland podjął decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego ORLEN Detuschland Betriebsgesellschaft mbH z kwoty 25 000 EUR do kwoty 150 000 EUR.
- W dniu 2 grudnia 2019 roku sąd zarejestrował połączenie Spółek ORLEN OIL Sp. z o.o. i Platinum Oil Wielkopolskie Centrum Dystrybucji S.A.
- W dniu 5 grudnia 2019 roku PKN ORLEN przeprowadził dobrowolny wykup 325 akcji spółki ORLEN KolTrans S.A. od akcjonariuszy mniejszościowych i tym samym uzyskał 100% kontrolę nad spółką ORLEN KolTrans S.A.
- W dniu 9 grudnia 2019 roku nastąpiła inkorporacja spółki Akcine Bendrove Mažeikių Nafta Trading House do spółki ORLEN Lietuva.
- W dniu 10 grudnia 2019 roku spółka ORLEN Serwis S.A. utworzyła w Czechach Spółkę pod nazwą ORLEN Service Česká republika s.r.o. Nowo utworzona spółka będzie realizowała prace serwisowe w branżach automatycznej, elektrycznej, mechanicznej na terenie Czech.

Zmiany struktury Grupy są elementem realizacji strategii Grupy ORLEN zakładającej koncentrację na działalności podstawowej i alokowanie kapitału na rozwój Grupy w najbardziej perspektywicznych obszarach.

4. Dane segmentowe

Działalność operacyjna Grupy ORLEN prowadzona jest w ramach:

- segmentu Downstream, który obejmuje zintegrowane obszary produkcji i sprzedaży rafinerijnej, petrochemicznej oraz działalność w obszarze energetyki,
 - segmentu Detal, który obejmuje działalność prowadzoną na stacjach paliw,
 - segmentu Wydobycie, który obejmuje działalność związaną z poszukiwaniem i wydobyciem zasobów mineralnych,
- oraz Funkcji Korporacyjnych stanowiących tzw. pozycję uzgodnieniową, obejmujących działalność związaną z zarządzaniem, administracją oraz pozostałą działalność nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów operacyjnych.

Alokacja spółek Grupy ORLEN do segmentów operacyjnych oraz Funkcji Korporacyjnych została zaprezentowana w nocie [3.2](#).

Przychody, koszty, wyniki finansowe, zwiększenia aktywów trwałych
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku

	NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	71 604	38 910	608	81	-	111 203
Sprzedaż między segmentami		19 099	179	-	444	(19 722)	-
Przychody ze sprzedaży		90 703	39 089	608	525	(19 722)	111 203
Koszty operacyjne ogółem		(86 325)	(36 645)	(607)	(1 522)	19 722	(105 377)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	861	122	95	41	-	1 119
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(1 017)	(166)	(215)	(80)	-	(1 478)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		(10)	(7)	-	(24)	-	(41)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		136	-	-	-	-	136
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		4 348	2 393	(119)	(1 060)	-	5 562
Przychody i koszty finansowe netto	5.6						(11)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych							(2)
Zysk przed opodatkowaniem							5 549
Podatek dochodowy							(1 062)
Zysk netto							4 487
Amortyzacja	5.2	2 380	630	328	168	-	3 506
EBITDA		6 728	3 023	209	(892)	-	9 068
Zwiększenia aktywów trwałych, w tym:		4 004	3 365	637	682	-	8 688
wplyw wdrożenia MSSF 16		1 047	1 974	3	292	-	3 316

za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku

	NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	17 511	9 795	170	24	-	27 500
Sprzedaż między segmentami		4 952	7	-	125	(5 084)	-
Przychody ze sprzedaży		22 463	9 802	170	149	(5 084)	27 500
Koszty operacyjne ogółem		(21 674)	(9 370)	(168)	(453)	5 084	(26 581)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	333	60	65	21	-	479
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(501)	(87)	(148)	(15)	-	(751)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		(1)	(1)	-	9	-	7
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		19	-	-	-	-	19
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		639	404	(81)	(289)	-	673
Przychody i koszty finansowe netto	5.6						193
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych							(1)
Zysk przed opodatkowaniem							865
Podatek dochodowy							(94)
Zysk netto							771
Amortyzacja	5.2	625	162	92	55	-	934
EBITDA		1 264	566	11	(234)	-	1 607
Zwiększenia aktywów trwałych		1 266	658	231	155	-	2 310

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku

	NOTA	Segment Downstream	Segment Detal	Segment Wydobycie	Funkcje Korporacyjne	Wyłączenia	Razem
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	71 663	37 339	605	99	-	109 706
Sprzedaż między segmentami		18 074	135	-	431	(18 640)	-
Przychody ze sprzedaży		89 737	37 474	605	530	(18 640)	109 706
Koszty operacyjne ogółem		(85 204)	(35 139)	(570)	(1 327)	18 640	(103 600)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	1 593	114	271	172	-	2 150
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(456)	(141)	(327)	(228)	-	(1 152)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		(5)	(2)	-	(9)	-	(16)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		127	-	-	-	-	127
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		5 792	2 306	(21)	(862)	-	7 215
Przychody i koszty finansowe netto	5.6						(104)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych							(1)
Zysk przed opodatkowaniem							7 110
Podatek dochodowy							(1 506)
Zysk netto							5 604
Amortyzacja	5.2	1 791	461	308	113	-	2 673
EBITDA		7 583	2 767	287	(749)	-	9 888
Zwiększenia aktywów trwałych		2 451	832	740	257	-	4 280

za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku

	NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	19 291	9 953	141	35	-	29 420
Sprzedaż między segmentami		4 814	9	-	109	(4 932)	-
Przychody ze sprzedaży		24 105	9 962	141	144	(4 932)	29 420
Koszty operacyjne ogółem		(24 097)	(9 156)	(152)	(380)	4 932	(28 853)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	934	58	268	115	-	1 375
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(147)	(75)	(265)	(120)	-	(607)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		(17)	-	-	(5)	-	(22)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		13	-	-	-	-	13
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		791	789	(8)	(246)	-	1 326
Przychody i koszty finansowe netto	5.6						(51)
Zysk przed opodatkowaniem							1 275
Podatek dochodowy							(373)
Zysk netto							902
Amortyzacja	5.2	476	118	71	32	-	697
EBITDA		1 267	907	63	(214)	-	2 023
Zwiększenia aktywów trwałych		900	353	187	131	-	1 571

EBITDA - zysk/(strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

Zwiększenia aktywów trwałych obejmuje zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania wraz z kapitalizacją kosztów finansowania zewnętrznego oraz zmniejszenie z tytułu otrzymanych/należnych kar za nienależyte wykonanie kontraktu

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	31/12/2019 (niebadane)	31/12/2018
Segment Downstream	47 416	46 129
Segment Detal	9 923	6 974
Segment Wydobycie	4 440	4 175
Aktywa segmentów	61 779	57 278
Funkcje Korporacyjne	9 684	6 914
Wyłączenia	(87)	(51)
	71 376	64 141

5. Pozostałe noty

5.1. Przychody ze sprzedaży

PROFESJONALNY OSĄD

Grupa w oparciu o dokonane analizy klauzul umownych w kontraktach sprzedażowych zidentyfikowała model agencyjny głównie w obszarze sprzedaży LPG, gazu ziemnego oraz sprzedaży towarów pozapaliwowych przez ORLEN Deutschland do sieci klientów. W pozostałych transakcjach Grupa pełni rolę zleceniodawcy.

Grupa posiada program lojalnościowy VITAY dla klientów detalicznych. Zobowiązanie z tytułu programu lojalnościowego VITAY, powstaje w momencie sprzedaży dóbr i usług na stacjach własnych i franczyzowych dla każdej pojedynczej transakcji sprzedaży oraz w przypadku zakupu przez klientów Grupy w e-Sklepach partnerów i polega na naliczaniu punktów uprawniających do zniżek na przyszłe zakupy. Do ujęcia zobowiązania przyjęty jest współczynnik 68,5% uwzględniający prawdopodobieństwo jego realizacji, w oparciu o empiryczne dane wykorzystanych punktów w stosunku do wydanych klientom w okresie ostatnich 36 miesięcy.

Grupa dokonała oceny, które świadczone usługi marketingowe na rzecz dostawców są nierozdzielnie związane z zakupem tych towarów, stąd przychody z usługi pomniejszają koszty związane z ich zakupem i wydaniem do sprzedaży.

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2018	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	93 009	22 855	91 014	24 583
przychody z tytułu z umów z klientami	92 609	22 766	90 792	24 530
wylączone z zakresu MSSF 15	400	89	222	53
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18 194	4 645	18 692	4 837
przychody z tytułu z umów z klientami	18 161	4 639	18 692	4 837
wylączone z zakresu MSSF 15	33	6	-	-
Przychody ze sprzedaży, w tym:	111 203	27 500	109 706	29 420
przychody z tytułu z umów z klientami	110 770	27 405	109 484	29 367

Umowy wylączone z zakresu MSSF15 dotyczą umów leasingu operacyjnego oraz rekompensat do cen energii.

Zobowiązania do wykonania świadczenia

Grupa w ramach zawieranych kontraktów, zobowiązuje się do dostarczenia na rzecz klientów głównie produktów oraz towarów rafineryjnych, petrochemicznych, energii oraz ropy naftowej i gazu. W ramach tych umów grupa działa jako zleceniodawca.

Ceny transakcyjne w występujących umowach z klientami nie podlegają ograniczeniom. Nie występują istotne umowy obowiązujące w Grupie, które przewidują zobowiązania do przyjęcia zwrotów, zwroty wynagrodzenia i inne podobne zobowiązania. W umowach z klientami nie występuje istotny element finansowania. Grupa nie identyfikuje przychodów, dla których otrzymanie zapłaty jest warunkowe.

Udzielone w ramach umów gwarancje są gwarancjami stanowiącymi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną specyfikacją. Nie polegają one na świadczeniu oddzielnej usługi.

W ramach segmentu Downstream występuje głównie sprzedaż z odroczonym terminem płatności. W ramach segmentu Detal występuje zarówno sprzedaż gotówkowa jak również sprzedaż realizowana z odroczonym terminem płatności przy użyciu kart paliwowych upoważniających klientów do ciągłego zakupu w sieci stacji paliw. Rozliczenia z klientami odbywają się w okresach dwutygodniowych (tzw. Karty Flotowe). Zazwyczaj płatność jest wymagalna po dostarczeniu dobra lub po zakończeniu usługi. W umowach z klientami segmentu Downstream i Detal w większości stosowane są terminy płatności nie przekraczające 30 dni, natomiast w segmencie Wydobycie nie przekraczającym 60 dni.

Podział przychodów na kategorie uwzględniający istotne czynniki ekonomiczne mające wpływ na ich rozpoznanie

Poza podziałem przychodów wg asortymentu i według regionu geograficznego przedstawionych w notach 5.1.1 i 5.1.2 analizuje przychody w oparciu o rodzaj umowy, termin przekazania, okres obowiązywania i kanały sprzedaży.

Przychody oparte na stałej cenie stanowią większość przychodów w Grupie. Elementem zmiennym wynagrodzenia zgodnie z MSSF 15 jest prawo klienta do rabatów, kar. Grupa ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia, co do którego – zgodnie z oczekiwaniami – będzie uprawniona i który nie ulegnie odwróceniu w przyszłości. W konsekwencji Grupa koryguje przychody o wysoce prawdopodobne rabaty oraz kary, których uznanie jest wysoce prawdopodobne. Zmienność wynagrodzenia w umowach z klientami związana jest głównie z rabatami wolumenowymi. Ponadto Grupa odracza też część przychodu związaną z programem lojalnościowym VITAY, zgodnie z którym klientowi przysługuje prawo do świadczeń w przyszłości (tzw. punkty VITAY).

Przeniesienie kontroli jako moment rozpoznania przychodu na gruncie MSSF 15 jest pojęciem szerszym niż transfer ryzyk i korzyści. W ramach segmentu Downstream, w zakresie sprzedaży produktów petrochemicznych i rafineryjnych Grupa ujmuje przychody z tytułu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, w zależności od zastosowanych warunków dostawy (Incoterms). W przypadku niektórych dostaw na Grupie ciąży obowiązek organizacji transportu lub/i ubezpieczenia. W przypadku, kiedy kontrola nad dobrem przechodzi na klienta przed wykonaniem usługi transportu, dostawa dobra oraz transport (oraz ewentualnie ubezpieczenie) stanowią odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia. Dostawa dobra jest świadczeniem spełnianym w punkcie czasu, natomiast usługa transportu jest usługą ciągłą (spełnianą w miarę upływu czasu). W przypadku usługi transportu oraz ubezpieczenia klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące z usługi.

W segmencie Detal momentem spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia jest moment wydania dobra, z wyłączeniem sprzedaży paliw przy użyciu Kart Flotowych.

W przypadku sprzedaży przekazywanej w miarę upływu czasu Grupa ujmuje przychody co najmniej w okresach miesięcznych, gdzie rozliczenia między stronami umowy odbywają się cyklicznie i odzwierciedlają kwotę do otrzymania wynagrodzenia, które przysługuje Grupie za przekazanie towarów i usług klientowi. Przychody w miarę upływu czasu w ramach segmentu Downstream dotyczą głównie energii i ciepła, sprzedaży paliw przy użyciu Kart Flotowych w ramach segmentu Detal oraz sprzedaży gazu i ropy naftowej w ramach segmentu Wydobycie.

W Grupie w większości okres obowiązywania umów jest krótkoterminowy. Przychody dotyczące usług, których moment rozpoczęcia i zakończenia przypadają w różnych okresach sprawozdawczych (umowy długoterminowe), ujmując się na podstawie stopnia zaawansowania usługi, jeżeli można w wiarygodny sposób wycenić wynik z transakcji. Umowy długoterminowe, które pozostają niespełnione w całości na dzień bilansowy dotyczą m.in. kontraktów budowlano-montażowych, sprzedaży energii.

Grupa realizuje sprzedaż bezpośrednio klientom końcowym w segmencie Detal zarządzającym siecią 2 834 stacji paliw: 2 292 stacji własnych i 542 stacji prowadzonych w systemie umowy franczyzy.

Sprzedaż Grupy do klientów w segmencie Downstream realizowana jest przy wykorzystaniu sieci uzupełniających się elementów infrastruktury: terminali paliw, lądowych baz przeładunkowych, sieci rurociągów, a także transportu kolejowego oraz cysternami samochodowymi.

5.1.1. Przychody ze sprzedaży według asortymentów operacyjnych w podziale na asortymenty

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2018	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2018 (niebadane)
Segment Downstream				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	71 401	17 473	71 568	19 269
Lekkie destylaty	12 098	3 114	12 925	3 391
Średnie destylaty	35 916	9 197	34 787	9 757
Frakcje ciężkie	6 369	1 338	7 339	2 159
Monomery	3 585	797	3 260	628
Polimery	2 390	475	2 643	540
Aromaty	1 080	232	1 096	201
Nawozy sztuczne	903	222	825	216
Tworzywa sztuczne	1 218	162	1 409	263
PTA	1 893	424	1 528	339
Pozostałe*	5 949	1 512	5 756	1 775
Wyłączone z zakresu MSSF15	203	38	95	22
	71 604	17 511	71 663	19 291
Segment Detal				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	38 703	9 745	37 232	9 927
Lekkie destylaty	14 659	3 616	14 266	3 753
Średnie destylaty	20 405	5 172	19 879	5 386
Pozostałe **	3 639	957	3 087	788
Wyłączone z zakresu MSSF15	207	50	107	26
	38 910	9 795	37 339	9 953
Segment Wydobycie				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	608	170	605	141
NGL ***	314	74	337	76
Ropa naftowa	126	46	95	18
Gaz ziemny	163	48	168	46
Pozostałe	5	2	5	1
	608	170	605	141
Funkcje Korporacyjne				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	58	17	79	30
Wyłączone z zakresu MSSF15	23	7	20	5
	81	24	99	35
	111 203	27 500	109 706	29 420

* Pozostałe obejmują głównie: solankę, sól wypadową, destylaty próżniowe, aceton, amoniak, butadien, fenol, gazy techniczne, kaprolaktam, ług sodowy oraz siarkę. Dodatkowo ujmując przychody ze sprzedaży usług i materiałów

** Pozostałe obejmuje głównie towary pozapaliwowe

*** NGL (Natural Gas Liquids)

W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku Grupa nie zidentyfikowała wiodących klientów, z którymi zrealizowałyby przychody ze sprzedaży indywidualnie przekraczające 10% łącznych przychodów ze sprzedaży Grupy ORLEN.

5.1.2. Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży – zaprezentowany według kraju siedziby zleceniodawcy

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2018	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2018 (niebadane)
Przychody z tytułu z umów z klientami				
Polska	51 591	13 004	49 800	13 484
Niemcy	16 102	3 821	16 776	4 358
Czechy	14 802	3 577	14 460	4 236
Litwa, Łotwa, Estonia	11 972	3 058	10 996	2 633
Pozostałe kraje	16 303	3 945	17 452	4 656
	110 770	27 405	109 484	29 367
wylączone z zakresu MSSF15				
Polska	222	43	117	27
Niemcy	88	20	-	-
Czechy	123	32	105	26
	433	95	222	53
	111 203	27 500	109 706	29 420

Pozycja pozostałe kraje zawiera głównie sprzedaż zrealizowaną dla klientów ze Szwajcarii, Singapuru, Ukrainy, Słowacji, Wielkiej Brytanii i Węgier.

5.2. Koszty działalności operacyjnej
Koszty według rodzaju

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2018	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2018 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(75 468)	(18 589)	(75 789)	(20 836)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(16 035)	(4 105)	(16 484)	(4 165)
Usługi obce	(4 521)	(1 265)	(4 593)	(1 244)
Świadczenia pracownicze	(2 940)	(794)	(2 628)	(681)
Amortyzacja	(3 506)	(934)	(2 673)	(697)
Podatki i opłaty	(2 659)	(660)	(1 540)	(447)
Pozostałe	(647)	(170)	(543)	(178)
	(105 776)	(26 517)	(104 250)	(28 248)
Zmiana stanu zapasów	258	(89)	479	(614)
Świadczenia na własne potrzeby	141	25	171	9
Koszty operacyjne	(105 377)	(26 581)	(103 600)	(28 853)
Koszty sprzedaży	6 355	1 707	4 745	1 247
Koszty ogólnego zarządu	1 804	509	1 590	441
Koszt własny sprzedaży	(97 218)	(24 365)	(97 265)	(27 165)

W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku pozycja podatki i opłaty obejmuje wartość opłaty emisyjnej obowiązującej od 1 stycznia 2019 roku w wysokości odpowiednio (1 200) mln PLN i (296) mln PLN.

5.3. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2018	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2018 (niebadane)
Zwiększenie	(190)	(41)	(215)	(174)
Zmniejszenie	351	41	55	9

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku pozycja zmniejszenie obejmuje rozwiązanie i wykorzystanie odpisów zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania dokonanych głównie w IV kwartale 2018 roku w związku ze spadkiem cen ropy naftowej i produktów ropopochodnych.

5.4. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa ORLEN zidentyfikowała przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” związane z przyjęciem w dniu 19 grudnia 2019 roku przez Zarząd i Radę Nadzorczą PKN ORLEN Planu Finansowego PKN ORLEN S.A. i Grupy ORLEN na rok 2020.

Założenia makroekonomiczne Planu Finansowego PKN ORLEN S.A. i Grupy ORLEN na 2020 zostały oparte o analizy i wskazania renomowanych globalnych doradców między innymi IHS Markit, Nexant, JBC Energy, PVM, EIA, Platts, Continuum Economics, Wood Mackenzie Chemicals, obserwacje głównych konkurentów oraz wiedzę ekspercką Grupy ORLEN.

Aktywa produkcyjne segmentu Wydobycie zlokalizowane zarówno na terenie Polski jak i Kanady zostały poddane ocenie przez niezależne firmy z wykorzystaniem aktualnej wiedzy i technik geologicznych, inżynierskich oraz oprogramowania komputerowego.

Dla oceny aktywów produkcyjnych w ORLEN Upstream Canada został przygotowany Raport Rezerw (wycena koncesji oceniająca potencjał produkcyjny aktywów). Dla aktywów poszukiwawczych przeprowadzono ocenę praw do wydobycia (wycena z uwzględnieniem ich potencjału

produkcyjnego i spodziewanego poziomu cen surowców tzw. Assessment of Non-Reserve Lands), które stanowią podstawę do oceny wartości godziwej. Aktualne raporty ujawniły nieznaczny spadek poziomu potencjału produkcyjnego względem ostatniej weryfikacji zasobów o 6%.

Ocena perspektywiczności eksploatowanych złóż oraz odkryć ropy i gazu na terenie Polski została dokonana w oparciu o Raport Rezerw wykonany przez renomowanego europejskiego doradcę. Aktualny raport ujawnił spadek poziomu aktywów poszukiwawczych względem ostatniej weryfikacji zasobów o 15%.

Decyzje o spisaniu nakładów poniesionych na poszczególne projekty poszukiwawcze i rozpoznawcze są podejmowane w przypadku negatywnej oceny perspektywiczności obszaru.

Z uwagi na brak wiarygodnego szacunku ceny, po której odbyłaby się potencjalna transakcja sprzedaży aktywów Grupy jako wartość odzyskiwalną poszczególnych jej aktywów przyjęto ich wartość użytkową zgodnie z zapisami MSR 36.20. Test aktywów segmentu Wydobycie został wykonany poprzez odniesienie do wartości godziwej pomniejszonej o koszty rekultywacji.

Wartość godziwa bazuje na oczekiwanych dyskontowanych przepływach pieniężnych generowanych przez pojedyncze CGU (Cash Generating Unit) aż do zakończenia wydobycia. Wycena opiera się w dużej mierze na nierynkowych danych wejściowych (poziom wyceny 3, jak zdefiniowano w MSSF13 - Wycena w wartości godziwej) – głównie są to prognozy co do przyszłych cen ropy i gazu, oraz oceny potencjału produkcyjnego złoża.

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone w oparciu o stan aktywów Grupy ORLEN na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz przepływy pieniężne netto prognozowane w zatwierdzonym Planie Finansowym dla roku 2020 oraz w ramach Strategii Planie Średnioterminowym dla lat 2021-2022 lub ww. raportach rezerw, dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stóp dyskontowych odzwierciedlających bieżące rynkowe oszacowania wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka typowe dla wycenianych aktywów.

Stopy dyskonta wyliczone zostały jako średnioważony koszt zaangażowania kapitału własnego i obcego. Źródła wskaźników makroekonomicznych niezbędnych do określenia stopy dyskonta stanowiły publikacje prof. Aswatha Damodarana (źródło: <http://pages.stern.nyu.edu>), notowania obligacji rządowych dostępne na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Struktura stóp dyskontowych zastosowanych w ramach testów na utratę wartości aktywów według głównych ośrodków generowania przepływów pieniężnych w Grupie ORLEN na dzień 31 grudnia 2019 roku

	Polska				Czechy			Litwa		Kanada	Niemcy
	Rafineria	Petrochemia	Detal	Wydobycie	Rafineria	Petrochemia	Detal	Rafineria	Detal	Wydobycie	Detal
Koszt kapitału własnego	9,71%	9,52%	9,10%	10,56%	9,16%	8,98%	8,55%	11,13%	10,44%	9,45%	6,19%
Koszt długu po opodatkowaniu	2,38%	2,38%	2,38%	2,38%	1,98%	1,98%	1,98%	3,16%	3,16%	1,93%	0,43%
Struktura kapitału	0,54	0,43	1,03	1,11	0,54	0,43	1,03	0,54	1,03	0,56	1,03
Stopa dyskonta nominalna	7,15%	7,39%	5,68%	6,26%	6,66%	6,88%	5,21%	8,35%	6,74%	6,74%	3,26%
Długoterminowa inflacja	2,48%	2,48%	2,48%	2,48%	2,16%	2,16%	2,16%	2,06%	2,06%	2,08%	1,50%

Grupa zidentyfikowała istotne spadki poziomów stóp dyskonta względem weryfikacji wartości aktywów Grupy ORLEN, która miała miejsce 31 grudnia 2018 roku, a przesłankę stanowiła aktualizacja Strategii Grupy ORLEN na lata 2019-2022 przyjęta przez Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki Strategii Grupy ORLEN w dniu 20 grudnia 2018 roku.

Struktura stóp dyskontowych zastosowanych w ramach testów na utratę wartości aktywów według głównych ośrodków generowania przepływów pieniężnych w Grupie ORLEN na dzień 31 grudnia 2018 roku

	Polska				Czechy			Litwa		Kanada	Niemcy
	Rafineria	Petrochemia	Detal	Wydobycie	Rafineria	Petrochemia	Detal	Rafineria	Detal	Wydobycie	Detal
Koszt kapitału własnego	11,94%	10,56%	10,28%	12,49%	10,98%	9,61%	9,33%	14,08%	12,09%	10,56%	6,99%
Koszt długu po opodatkowaniu	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	2,27%	2,27%	2,27%	4,17%	4,17%	2,06%	0,78%
Struktura kapitału	0,55	0,38	1,14	1,11	0,55	0,38	1,14	0,55	1,14	0,55	1,14
Stopa dyskonta nominalna	8,77%	8,46%	6,40%	7,51%	7,89%	7,57%	5,56%	10,56%	7,86%	7,54%	3,68%
Długoterminowa inflacja	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%	2,00%	1,80%

Grupa zaobserwowała, że obniżenie oczekiwanych stóp zwrotu z inwestycji jest konsekwencją zmian strukturalnych jakie zachodzą w gospodarce światowej oraz faktu, iż wchodzimy do grupy rynków rozwiniętych. Charakterystyczne dla tej grupy strategii zrównoważonego biznesu wymagają wydłużenia horyzontu zwrotu z inwestycji co jest spójne z obniżeniem stóp dyskonta. Obniżeniu ulega nominalna stopa wolna od ryzyka. W tym samym kierunku podąża wskaźnik PKB co jest skutkiem m.in. zmian strukturalnych demografii, dojrzewania gospodarek, rozwijającego się procesu lepszego wykorzystywania już istniejących aktywów, tzw. sharing economy, jak również rosnącego udziału sektora usług w całym koszyku PKB.

W rezultacie w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku Grupa ORLEN ujęła łączny efekt utworzenia netto odpisów aktualizujących wartość aktywów odpowiednio w kwocie (215) mln PLN i (115) mln PLN.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa ORLEN Upstream dokonała oceny perspektywiczności koncesji zlokalizowanych na terenie Polski oraz zidentyfikowała przesłanki do przeprowadzenia testu wartości majątku produkcyjnego w Polsce w oparciu o przygotowany przez niezależną firmę Raport Rezerw. W efekcie w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku Grupa ORLEN rozpoznała odpis odpowiednio w wysokości (112) mln PLN i (50) mln PLN (dotyczący aktywów wydobywczych w projekcie Płotki odpowiednio w kwocie (106) mln PLN i (44) mln PLN, aktywów poszukiwawczych w projekcie Edge w kwocie (6) mln PLN).

Ponadto Grupa otrzymała sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 roku raport pozwalający na oszacowanie wartości godziwej aktywów z tytułu zagospodarowania i wydobycia zasobów mineralnych w Kanadzie, który przygotowała niezależna firma. Grupa ORLEN Upstream rozpoznała odpisy i odwrócenia odpisów w oparciu o raport rezerw i odpisy aktywów z tytułu poszukiwań. Łączna wartość rozpoznanych odpisów w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku wyniosła odpowiednio (93) mln PLN i (91) mln PLN (obejmujących ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne: głównie Southern Alberta, Kaybob, Peace River Oil, Central Alberta Gas), a odwrócenia odpisów 83 mln PLN (obejmujących ośrodek wypracowujący przepływy pieniężne Ferrier). Wartość aktywów trwałych segmentu w Kanadzie została zaktualizowana w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku odpowiednio o wartość netto (10) mln PLN i (8) mln PLN.

Łączny wpływ rozpoznanych odpisów i odwrócenia odpisów na majątku trwałym Grupy ORLEN Upstream w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku to odpowiednio (122) mln PLN i (58) mln PLN.

Wartość godziwa aktywów segmentu Wydobycie w Grupie Upstream:

ORLEN Upstream Canada	6 525
FX Energy Polska	360
ORLEN Upstream Polska	217
	7 102

Pozostałe odpisy zrealizowano głównie w PKN ORLEN i Grupie Unipetrol. W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku w PKN ORLEN wynosiły one odpowiednio (53) mln PLN i (34) mln PLN, a w Grupie Unipetrol odpowiednio (39) mln PLN i (22) mln PLN.

PKN ORLEN i Grupa ORLEN są w trakcie analizy utraty wartości aktywów a ich wyniki zostaną zaprezentowane w Sprawozdaniu Finansowym Grupy ORLEN za rok 2019.

5.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne
Pozostałe przychody operacyjne

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2018	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2018 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	21	6	17	3
Odwrocenie rezerw	26	9	34	17
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, pozostałych składników majątku trwałego oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	174	135	1 228	1 194
Kary i odszkodowania	54	17	327	21
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	466	245	204	37
Część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej	120	-	99	23
Rozliczenie kosztów zabezpieczenia	165	50	24	11
Pozostałe, w tym:	93	17	217	69
<i>otrzymane/należne certyfikaty energetyczne</i>	29	7	147	43
	1 119	479	2 150	1 375

W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku pozycja odwrócenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku trwałego dotyczyła głównie odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w segmencie wydobycie w kwocie 83 mln PLN.

Pozycja odwrócenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku trwałego w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 roku dotyczyła głównie odwrócenia odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w segmencie downstream Grupy Unipetrol w kwocie odpowiednio 906 mln PLN i 894 mln PLN. Dodatkowo w IV kwartale 2018 roku Grupa dokonała odwrócenia odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w segmencie wydobycie w kwocie 122 mln PLN.

W dniu 13 sierpnia 2015 roku miała miejsce awaria instalacji do produkcji etylenu w Grupie Unipetrol. W wyniku uzgodnień z ubezpieczycielami została ustalona ostateczna kwota odszkodowania na pokrycie kosztów odbudowy instalacji oraz utraconych korzyści w związku z czym w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 roku Grupa rozpoznała w pozycji kary i odszkodowania kwotę 264 mln PLN.

Pozostałe koszty operacyjne

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2018	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2018 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(55)	(13)	(47)	(21)
Utworzenie rezerw	(67)	(40)	(54)	(43)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku trwałego	(389)	(250)	(524)	(461)
Kary, szkody i odszkodowania	(24)	(10)	(17)	(4)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	(692)	(351)	(215)	(17)
Część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej	(92)	(28)	(106)	(3)
Pozostałe, w tym:	(159)	(59)	(189)	(58)
<i>darowizny</i>	(54)	(1)	(71)	(35)
	(1 478)	(751)	(1 152)	(607)

W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku pozycja utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku trwałego dotyczyła głównie utworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w segmencie wydobycie w kwocie odpowiednio (205) mln PLN i (141) mln PLN na skutek aktualizacji cen gazu w porównaniu do założeń z końca 2018 roku w Grupie ORLEN Upstream w Polsce.

W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 roku pozycja utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku trwałego dotyczyła głównie utworzenia odpisów aktualizujących wartość

aktywów trwałych w segmencie downstream Grupy Unipetrol w kwocie odpowiednio (165) mln PLN i (146) mln PLN oraz w segmencie wydobywcie Grupy ORLEN Upstream w kwocie odpowiednio (272) mln PLN i (259) mln PLN.

W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku pozycje netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) wyniosły odpowiednio (226) mln PLN i (106) mln PLN oraz (11) mln PLN i 20 mln PLN i dotyczyły głównie swapów towarowych zabezpieczających niedopasowanie czasowe na zakupach ropy i zabezpieczenia asfaltów.

Wpływ na zmianę wyceny i rozliczenia pochodnych instrumentów finansowych w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku miało kształtowanie się cen ropy naftowej i produktów rafineryjnych oraz kursów walutowych.

W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku pozycje netto części nieefektywnych dotyczących ekspozycji operacyjnej instrumentów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosły odpowiednio 28 mln PLN i (28) mln PLN oraz (7) mln PLN i 20 mln PLN i dotyczyły głównie swapów towarowych zabezpieczających ponadnormatywne zapasy operacyjne, fizyczną sprzedaż produktów oraz forwardów walutowych zabezpieczających ekspozycję operacyjną.

5.6. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2018	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2018 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	48	11	39	13
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	228	-	-
Dywidendy	5	-	4	-
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	801	198	1 287	218
Pozostałe	36	9	83	13
	890	446	1 413	244

Koszty finansowe

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2018	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2018 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	(186)	(38)	(195)	(53)
Odsetki z tytułu leasingu	(100)	(45)	(9)	(2)
Odsetki od zobowiązań podatkowych	(4)	(1)	(3)	(1)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	-	(353)	(157)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	(547)	(152)	(850)	(55)
Pozostałe	(64)	(17)	(107)	(27)
	(901)	(253)	(1 517)	(295)

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku wyniosły odpowiednio (39) mln PLN i (19) mln PLN oraz (39) mln PLN i (10) mln PLN.

W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku pozycje netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) wyniosły odpowiednio 254 mln PLN i 46 mln PLN oraz 437 mln PLN i 163 mln PLN i dotyczyły głównie zabezpieczenia ryzyka zmian kursów wymiany w odniesieniu do płatności faktur za ropę w walutach obcych, zabezpieczenia waluty dla transakcji płynnościowych oraz zabezpieczenia stóp procentowych i płatności odsetek od obligacji.

Główny wpływ na zmianę wyceny i rozliczenia pochodnych instrumentów finansowych w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku miało kształtowanie się kursów walutowych (różnica pomiędzy kursem z dnia zawarcia transakcji a kursem z dnia rozliczenia bądź wyceny transakcji) i stóp procentowych na rynkach finansowych.

5.7. Kredyty i obligacje

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/12/2019 (niebadane)	31/12/2018	31/12/2019 (niebadane)	31/12/2018	31/12/2019 (niebadane)	31/12/2018
Kredyty	1 884	2 151	252	112	2 136	2 263
Obligacje	6 301	6 447	170	1 081	6 471	7 528
	8 185	8 598	422	1 193	8 607	9 791

Na dzień 31 grudnia 2019 roku zadłużenie z tytułu kredytów dotyczy głównie kredytu zaciągniętego przez PKN ORLEN od konsorcjum banków w ramach Umowy wielowalutowego kredytu rewolwingowego z dnia 25 kwietnia 2014 roku w kwocie 2 130 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2019 roku (co odpowiada 500 mln EUR).

Szczegółowe informacje dotyczące emisji/wykupu obligacji zaprezentowano w nocie [5.12](#).

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku maksymalne możliwe zadłużenie z tytułu zawartych umów kredytowych wynosiło odpowiednio 9 160 mln PLN i 10 025 mln PLN. Do wykorzystania dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku pozostało odpowiednio 6 742 mln PLN i 7 181 mln PLN.

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

5.8. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania

Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	291	143	174	483	465	626
forwarty walutowe	291	143	169	209	460	352
swapy towarowe	-	-	5	274	5	274
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	19	16	65	39	84	55
forwarty walutowe	-	-	27	5	27	5
swapy towarowe	-	-	38	34	38	34
swapy walutowo - procentowe	19	11	-	-	19	11
swapy procentowe	-	5	-	-	-	5
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	2	4	2	4	4
swapy towarowe	-	2	4	2	4	4
Instrumenty pochodne	310	161	243	524	553	685
Pozostałe aktywa finansowe	72	95	468	336	540	431
należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych	-	-	110	306	110	306
aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	66	86	-	-	66	86
korekta pozycji zabezpieczanej	-	4	4	21	4	25
depozyty zabezpieczające	-	-	354	-	354	-
pozostałe	6	5	-	9	6	14
Pozostałe aktywa niefinansowe	143	243	-	-	143	243
nieruchomości inwestycyjne*	124	108	-	-	124	108
prawa wieczystego użytkowania gruntów	-	115	-	-	-	115
pozostałe	19	20	-	-	19	20
Pozostałe aktywa	215	338	468	336	683	674

* Na dzień 31 grudnia 2019 roku pozycja nieruchomości inwestycyjne zawiera aktywa z tytułu praw do użytkowania w wysokości 11 mln PLN.

Instrumenty pochodne oraz pozostałe zobowiązania

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	1	-	82	105	83	105
forwarty walutowe	1	-	-	-	1	-
swapy towarowe	-	-	82	105	82	105
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	1	38	180	66	181	104
forwarty walutowe	1	-	42	18	43	18
swapy towarowe	-	-	119	21	119	21
swapy procentowe	-	38	19	-	19	38
swapy walutowo - procentowe	-	-	-	27	-	27
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	4	4	22	4	26
swapy towarowe	-	4	4	22	4	26
Instrumenty pochodne	2	42	266	193	268	235
Pozostałe zobowiązania finansowe	152	357	223	79	375	436
zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych	-	-	209	67	209	67
zobowiązania inwestycyjne	94	102	-	-	94	102
leasing finansowy	-	193	-	-	-	193
korekta pozycji zabezpieczanej	-	3	4	1	4	4
zobowiązania do zwrotu wynagrodzenia	-	-	10	11	10	11
pozostałe	58	59	-	-	58	59
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	9	9	13	11	22	20
przychody przyszłych okresów	9	9	13	11	22	20
Pozostałe zobowiązania	161	366	236	90	397	456

5.9. Rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Środowiskowa	819	782	42	64	861	846
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	256	233	49	56	305	289
Emisje CO ₂ , certyfikaty energetyczne	-	-	961	784	961	784
Pozostałe	39	40	147	115	186	155
	1 114	1 055	1 199	1 019	2 313	2 074

Od dnia 1 stycznia 2019 roku Grupa ujmuje rozchód uprawnień do emisji CO₂ według metody średniej ważonej wobec stosowanej do dnia 31 grudnia 2018 roku metody FIFO (ang. First In First Out, tzn. Pierwsze Weszło Pierwsze Wyszło). Efekt zmiany metody rozchodu uprawnień CO₂ na 31 grudnia 2018 roku był nieistotny i został ujęty w wyniku finansowym roku bieżącego oraz jako zmiana wartości rezerwy na emisję CO₂ w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. W ocenie Zarządu PKN ORLEN, zmiana metody rozchodu lepiej odzwierciedla treść ekonomiczną sytuacji prawnej i uwarunkowania ekonomiczne w zakresie zmienności cen rynkowych dotyczących praw do emisji CO₂.

5.10. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

W porównaniu z poprzednim okresem sprawozdawczym Grupa nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów finansowych. Metody wyceny do wartości godziwej zostały opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2018 w nocie 10.3.3. W pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujęto udziały i akcje notowane/nienotowane nieprzeznaczone do obrotu.

Hierarchia wartości godziwej

	Wartość księgowa (niebadane)	Wartość godziwa (niebadane)	Hierarchia wartości godziwej	
			Poziom 1	Poziom 2
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	66	66	26	40
Instrumenty pochodne	553	553	-	553
	619	619	26	593
Zobowiązania finansowe				
Kredyty	2 136	2 136	-	2 136
Obligacje	6 471	6 745	6 745	-
Instrumenty pochodne	268	268	-	268
	8 875	9 149	6 745	2 404

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych 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) lub danych nieobserwowalnych (tzw. Poziom 3).

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym w Grupie nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

5.11. Leasing

5.11.1. Grupa jako leasingobiorca

Zmiana stanu aktywów z tytułu praw do użytkowania

	Grunt	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
Wartość księgowa netto na 01/01/2019 - Wpływ wdrożenia MSSF 16 (niebadane)					
Wartość księgowa brutto	1 544	984	95	697	3 320
Odpisy aktualizujące	-	-	(2)	(2)	(4)
	1 544	984	93	695	3 316
zwiększenia/(zmniejszenia) netto					
Amortyzacja	(54)	(135)	(15)	(321)	(525)
Odpisy aktualizujące	(49)	(5)	-	-	(54)
Reklasyfikacje *	133	150	19	49	351
Pozostałe **	126	472	2	265	865
	1 700	1 466	99	688	3 953
Wartość księgowa netto na 31/12/2019 (niebadane)					
Wartość księgowa brutto	1 831	1 676	125	1 012	4 644
Skumulowane umorzenie	(82)	(205)	(24)	(322)	(633)
Odpisy aktualizujące	(49)	(5)	(2)	(2)	(58)
	1 700	1 466	99	688	3 953

* Pozycja reklasyfikacje obejmuje wartości brutto, umorzenie rzeczowych aktywów trwałych i prawa wieczystego użytkowania gruntów, które zostały rozpoznane na dzień 31 grudnia 2018 roku jako leasing finansowy pod MSR 17

** Pozycja pozostałe zawiera głównie zwiększenia z tytułu nowo zawartych umów, ich modyfikacji i zmian zakresu lub wynagrodzenia w wysokości 963 mln PLN

Kwoty z tytułu umów leasingu ujęte w sprawozdaniu z zysku lub strat i innych całkowitych dochodów

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)
Koszty z tytułu:	(251)	(115)
odsetek z tytułu leasingu	(100)	(45)
leasingu krótkoterminowego	(112)	(58)
leasingu aktywów o niskiej wartości niebędący leasingiem	(6)	(4)
krótkoterminowym		
zmiennych opłat leasingowych nieujętych w wycenie zobowiązań leasingowych	(33)	(8)
Koszty finansowe		
Koszty według rodzaju: Usługi Obce		
Koszty według rodzaju: Usługi Obce		

Uzgodnienie przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu wykazanych na dzień 31 grudnia 2018 z zobowiązaniami z tytułu leasingu ujętymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku

Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych w leasingu operacyjnym	5 675
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych w leasingu finansowym	286
Zobowiązania umowne z tytułu leasingu na 31/12/2018	5 961
Dyskonto	(2 380)
Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych na 01/01/2019	3 581
Wartość bieżąca zobowiązań umownych z tytułu leasingu finansowego na 31/12/2018	(229)
Wartość zobowiązań umownych z tytułu leasingu - wpływ wdrożenia MSSF 16 na 01/01/2019	3 352

* Średnia ważona krańcowa stopa procentowa Grupy jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku wyniosła 2,62%.

5.11.2. Grupa jako leasingodawca
Leasing finansowy

Grupa w dniu rozpoczęcia, klasyfikuje leasing jako leasing finansowy lub operacyjny.

Grupa w celu dokonania ww. klasyfikacji, dokonuje oceny czy następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania bazowego składnika aktywów na leasingobiorcę. Jeżeli ma miejsce przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści, leasing zostaje zaklasyfikowany jako leasing finansowy, w odwrotnej sytuacji – jako leasing operacyjny.

Grupa jako leasingodawca w leasingu finansowym rozpoznała na 1 stycznia 2019 roku, zgodnie z MSSF 16 umowy subleasingu w Grupie ORLEN Deutschland i w Grupie Unipetrol dla których wartość przychodów w 2019 roku wyniosła 20 mln PLN oraz należnych opłat leasingowych na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 25 mln PLN.

Leasing operacyjny

Aktywa oddawane przez Grupę innym podmiotom do użytkowania na podstawie umowy leasingu operacyjnego zaliczane są do aktywów Grupy. Opłaty leasingowe z tytułu leasingów operacyjnych są ujmowane liniowo przez okres leasingu jako przychody ze sprzedaży produktów i usług. Przychody z tytułu leasingu operacyjnego za okres 12 i 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku wyniosły 413 mln PLN i 75 mln PLN.

5.12. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 5 022 mln PLN i 1 281 mln PLN.

5.13. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku w ramach:

- pierwszego publicznego programu emisji obligacji czynna pozostaje seria F o wartości nominalnej 100 mln PLN;
- drugiego publicznego programu emisji obligacji czynne pozostają serie A-E o łącznej wartości nominalnej 1 mld PLN;
- programu emisji obligacji ustanowionego na podstawie umowy z dnia 27 listopada 2006 roku (z późniejszymi zm.) PKN ORLEN roku dokonał:
 - wykupu długoterminowych obligacji o wartości nominalnej 1 mld PLN wyemitowanych w 2012 roku;
 - emisji/wykupu krótkoterminowych obligacji na rzecz spółek Grupy ORLEN w ramach optymalizacji płynności w Grupie ORLEN. Transakcje te podlegają wyłączeniu na poziomie Grupy ORLEN.

5.14. Podział zysku za 2018 rok

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN w dniu 14 czerwca 2019 roku podzieliło zysk netto PKN ORLEN za rok 2018 w kwocie 5 434 149 842,17 PLN w następujący sposób: kwotę 1 496 981 713,50 PLN przeznaczono na wypłatę dywidendy (3,5 PLN na 1 akcję), zaś pozostałą kwotę, tj. 3 937 168 128,67 PLN na kapitał zapasowy. Ustalono dzień 22 lipca 2019 roku jako dzień dywidendy oraz dzień 5 sierpnia 2019 roku jako termin wypłaty dywidendy.

5.15. Zobowiązania warunkowe

Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji, w których spółki z Grupy ORLEN są stroną pozwaną:

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 pozwu wynosi około 300 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2019 roku (co odpowiada 1 789 mln CZK). Unipetrol RPA s.r.o. jest jednym z ośmiu podmiotów pozwanych solidarnie o zapłatę wyżej wymienionej kwoty. Na wniosek I.P.-95 s.r.o. toczyło się postępowanie dotyczące przystąpienia do sprawy w charakterze powoda spółki NESTARMO TRADING LIMITED. Sąd odmówił zgody na przystąpienie tej spółki do sprawy. W lutym 2018 roku sąd oddalił w całości pozew orzekając na korzyść Unipetrol RPA s.r.o. W dniu 3 kwietnia 2018 roku I.P.-95 s.r.o. złożył apelację od orzeczenia sądu pierwszej instancji. W dniu 22 maja 2018 roku Sąd Okręgowy w Ostrawie zobowiązał I.P. – 95 s.r.o. do zapłaty opłaty od apelacji. W dniu 11 grudnia 2018 roku Sąd drugiej instancji oddalił apelację I.P.-95 s.r.o. od wyroku Sądu Okręgowego w Ostrawie. Wyrok jest prawomocny. W dniu 20 marca 2019 r. I.P. – 95 s.r.o. wniosła skargę kasacyjną od wyroku sądu drugiej instancji. W ocenie Unipetrol RPA s.r.o. roszczenie jest bezpodstawne.

Roszczenie Warter Fuels S.A. (poprzednio: OBR S.A.) przeciwko PKN ORLEN o odszkodowanie

W dniu 5 września 2014 roku spółka OBR S.A. (obecnie: Warter Fuels S.A.) wystąpiła przeciwko PKN ORLEN do Sądu Okręgowego w Łodzi z pozwem o zapłatę z tytułu zarzucanego naruszenia przez PKN ORLEN praw do patentu. Kwota roszczenia w pozwie została oszacowana przez Warter Fuels S.A. na kwotę około 84 mln PLN. Żądanie pozwu obejmuje zasądzenie od PKN ORLEN na rzecz Warter Fuels S.A. sumy pieniężnej w wysokości odpowiadającej wartości opłaty licencyjnej za korzystanie z rozwiązania objętego ww. patentem oraz zasądzenie obowiązku zwrotu korzyści uzyskanych na skutek stosowania tego rozwiązania. W dniu 16 października 2014 roku PKN ORLEN złożył odpowiedź na pozew. Pismem procesowym z dnia 11 grudnia 2014 roku wartość przedmiotu sporu została określona przez powoda na kwotę około 247 mln PLN. Dotychczas odbyło się kilka rozpraw (ostatnia 28 września 2018 roku), podczas których sąd przesłuchiwał świadków zgłoszonych przez strony. Pełnomocnik PKN ORLEN złożył także wniosek o zawieszenie postępowania z uwagi na toczące się równoległe postępowanie o ustalenie prawa do spornego patentu, którego wynik będzie miał znaczenie dla rozstrzygnięcia w sprawie o naruszenie. Wniosek nie został jeszcze rozpatrzony. Obecnie Sąd poszukuje biegłego bądź instytutu celem wydania opinii. W ocenie PKN ORLEN roszczenia Warter Fuels S.A. są bezpodstawne.

Pozew Polocktransneft Druzhba przeciwko AB ORLEN Lietuva

W dniu 21 września 2017 roku spółka AB ORLEN Lietuva otrzymała z sądu pozew białoruskiej spółki Polocktransneft Druzhba (operator białoruskiego odcinka rurociągu Przyjaźń) o zapłatę odszkodowania za ropę naftową, która jako tzw. ropa technologiczna od 1992 roku znajdowała się na litewskim odcinku rurociągu Przyjaźń i została wykorzystana przez ORLEN Lietuva po tym jak w 2006 roku działalność tego odcinka została wstrzymana. Polocktransneft Druzhba uważa, że ropa ta była jej własnością. Wartość roszczenia wynosi około 319 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2019 roku (co odpowiada 84 mln USD). Pozew obejmuje również żądanie zapłaty odsetek i kosztów postępowania. ORLEN Lietuva złożyła odpowiedź na pozew. W dniu 15 marca 2018 roku odbyła się rozprawa. W dniu 29 marca 2018 roku sąd oddalił roszczenie powoda. Polocktransneft Druzhba wniósł apelację od wyroku oddalającego powództwo. ORLEN Lietuva złożyła odpowiedź na apelację. Rozprawa odbyła się w dniu 6 maja 2019 roku. Przesłuchano świadka, byłego głównego przedstawiciela Polocktransneft Druzhba na Litwie. W dniu 4 września 2019 roku odbyła się kolejna rozprawa, na której Sąd rozstrzygnął kilka kwestii proceduralnych m.in. dopuścił dowody z opinii ekspertów powołane przez strony, odmówił dołączenia do sprawy dokumentów z innych spraw karnych, o które wnioskował Polocktransneft Druzhba. Sąd wezwał powoda i pozwanego do przedłożenia dokumentów oraz informacji do akt sprawy do dnia 22 października 2019 roku. W dniach 6 listopada 2019 roku i 22 stycznia 2020 roku odbyły się kolejne rozprawy, na których złożone zostały dowody z dokumentów i przesłuchano świadka. Kolejna rozprawa została wyznaczona na 7 lutego 2020 roku. W ocenie ORLEN Lietuva powyższe roszczenie jest bezpodstawne.

Pozew UAB Baltpool przeciwko ORLEN Lietuva

W maju 2019 roku spółka UAB Baltpool (podmiot administrujący funduszami i odpowiedzialny za pobór opłat z tytułu tzw. Public Servis Obligation na Litwie „PSO”) wniosła pozew przeciwko ORLEN Lietuva o zapłatę opłat systemowych (tzw. opłaty PSO) związanych ze zużyciem energii elektrycznej za okres od lutego 2013 do marca 2019 roku (z wyłączeniem maja 2017). Pozew dotyczy niezapłaconych przez ORLEN Lietuva opłat systemowych od ilości energii elektrycznej wytworzonej i zużytej przez ORLEN Lietuva na własne potrzeby. ORLEN Lietuva uważa, że tego rodzaju opłaty systemowe (opłaty autoproducentkie) są nienależne. Wartość przedmiotu sporu wraz z odsetkami została ujęta w księgach ORLEN Lietuva i wynosi 64,8 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2019 roku (co odpowiada 15,2 mln EUR). Sprawa ta jest powiązana z 7 sprawami administracyjnymi wszczętymi przez ORLEN Lietuva (od 2013 roku), w których ORLEN Lietuva kwestionuje legalność naliczania PSO od energii elektrycznej wytworzonej i zużytej na własne potrzeby. Wszystkie te sprawy administracyjne są zawieszone w związku z postępowaniem toczącym się przed Trybunałem Sprawiedliwości UE. Wynik sprawy z powództwa UAB Baltpool zależy w dużym stopniu od wyniku tych postępowań administracyjnych i postępowania przed Trybunałem Sprawiedliwości UE. Trybunał Sprawiedliwości UE zdecydował, że litewski program PSO miał charakter pomocy państwa. W ocenie ORLEN Lietuva roszczenia UAB Baltpool są bezpodstawne.

Poza postępowaniami opisanymi powyżej Grupa nie zidentyfikowała innych istotnych zobowiązań warunkowych.

5.16. Transakcje z podmiotami powiązanymi**5.16.1. Transakcje kluczowego personelu kierowniczego i bliskich im osób z podmiotami powiązanymi Grupy ORLEN**

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku oraz w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, nie wystąpiły transakcje podmiotów powiązanych Grupy ORLEN z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, nie wystąpiły transakcje bliskich osób powiązanych z pozostałym kluczowym personelem kierowniczym Jednostki Dominującej oraz kluczowym personelem kierowniczym spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązanymi Grupy ORLEN.

W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2018 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, wystąpiły transakcje bliskich osób powiązanych z pozostałym kluczowym personelem kierowniczym Jednostki Dominującej oraz kluczowym personelem kierowniczym spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązanymi Grupy ORLEN w kwocie odpowiednio 0,3 mln PLN i 0,05 mln PLN, główne kwoty dotyczyły zakupu usług prawnych oraz doradztwa podatkowego.

5.16.2. Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy ORLEN

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2018	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2018 (niebadane)
Jednostka Dominująca				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	42,9	11,2	40,3	10,4
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	2,1	0,2	11,1	2,0
Jednostki zależne				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	145,7	35,2	130,8	28,6
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,1	0,1	0,4	0,2
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0,8	0,1	0,2	0,1
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	8,5	2,0	7,6	1,3
	200,2	48,9	190,4	41,0

Powyższa tabela przedstawia wynagrodzenia wypłacone, należne lub potencjalnie należne kluczowemu personelowi kierowniczemu Jednostki Dominującej i spółek zależnych w okresie sprawozdawczym.

5.16.3. Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązаныmi

	Sprzedaż				Zakupy			
	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2018	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2018 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2018	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2018 (niebadane)
Jednostki wspólnokontrolowane	3 119	732	2 956	586	(136)	(29)	(143)	(38)
wspólne przedsięwzięcia	2 982	704	2 794	544	(54)	(14)	(45)	(11)
wspólne działania	137	28	162	42	(82)	(15)	(98)	(27)
	3 119	732	2 956	586	(136)	(29)	(143)	(38)

	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	
	31/12/2019 (niebadane)	31/12/2018	31/12/2019 (niebadane)	31/12/2018
Jednostki wspólnokontrolowane	540	614	16	16
wspólne przedsięwzięcia	529	593	10	5
wspólne działania	11	21	6	11
	540	614	16	16

Powyższe transakcje z podmiotami powiązаныmi obejmują głównie sprzedaż i zakupy produktów rafineryjnych i petrochemicznych oraz usług. W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Dodatkowo w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, wystąpiły transakcje pomiędzy podmiotami, w których kluczowe stanowiska pełniły bliskie osoby powiązаныe z pozostałym kluczowym personelem kierowniczym Jednostki Dominującej a podmiotami Grupy ORLEN.

W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa zidentyfikowała następujące transakcje:

- sprzedaż i zakup wyniosły odpowiednio 0,9 mln PLN i 0,2 mln PLN oraz (2,3) mln PLN i (0,3) mln PLN;
- saldo zobowiązań wyniosło 0,4 mln PLN.

Powyższe transakcje dotyczyły głównie zakupu i sprzedaży paliw i oleju napędowego.

5.16.4. Transakcje z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Skarb Państwa był właścicielem 27,52% akcji Jednostki Dominującej Grupy ORLEN - PKN ORLEN i posiada zdolność wywierania na nią znaczącego wpływu.

Grupa zidentyfikowała transakcje z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa w oparciu o „Rozporządzenie Prezesa Rady Ministrów z dnia 27 marca 2019 roku w sprawie wykazu spółek, w których prawa z akcji Skarbu Państwa wykonują inni niż Prezes Rady Ministrów członkowie Rady Ministrów, pełnomocnicy Rządu lub państwowe osoby prawne, w tym jednoosobowe spółki Skarbu Państwa” z późniejszymi aktualizacjami.

W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Grupa zidentyfikowała następujące transakcje:

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2018	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2018 (niebadane)
Sprzedaż	2 083	600	1 943	445
Zakupy	(4 406)	(1 192)	(5 126)	(1 204)

	31/12/2019 (niebadane)	31/12/2018
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	339	230
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	683	189

Powyższe transakcje, przeprowadzone na warunkach rynkowych, związane były głównie z bieżącą działalnością operacyjną Grupy ORLEN i dotyczyły głównie sprzedaży paliw, zakupu i sprzedaży gazu ziemnego, energii, usług transportowych i magazynowania.

Dodatkowo występowały również transakcje o charakterze finansowym (kredyty, gwarancje, opłaty bankowe, prowizje) z Bankiem PKO BP, Bankiem Pekao S.A. oraz z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (opłaty bankowe, prowizje).

5.17. Zabezpieczenia

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszonego poboru wynosiły na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku odpowiednio 2 826 mln PLN oraz 2 626 mln PLN.

5.18. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły inne zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

**POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO
RAPORTU KWARTALNEGO**

ZA OKRES 12 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA

2019



B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**1. Główne czynniki wpływające na EBITDA i EBITDA LIFO****Rachunek zysków lub strat za 12 miesięcy 2019 roku**

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA) wyniósł 9 068 mln PLN i był niższy o (820) mln PLN (r/r).

Powyższe wyniki EBITDA obejmują również wpływ netto odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

W 2019 roku, wpływ netto powyższych odpisów był ujemny i wyniósł (215) mln PLN i dotyczył głównie aktywów wydobywczych Grupy ORLEN Upstream w Polsce.

W 2018 roku wystąpił z kolei dodatni efekt odwrócenia odpisów aktualizujących wartość majątku w kwocie 704 mln PLN przeprowadzony głównie w ramach segmentu downstream w Grupie Unipetrol.

Zysk EBITDA przed uwzględnieniem wpływu netto ww. odpisów w 2019 roku wyniósł 9 283 mln PLN i był wyższy o 99 mln PLN (r/r).

Grupa ORLEN wycenia zapasy w sprawozdaniach finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej według metody średnio ważonego kosztu wytworzenia lub ceny nabycia. W związku z tym wzrost cen ropy (wg według średnioważonego kosztu w porównaniu do wyceny ropy wg metody LIFO) wpływa pozytywnie, a spadek negatywnie na raportowane wyniki.

Ujemny wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów ujęty w wyniku EBITDA wyniósł (134) mln PLN.

W rezultacie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację przed uwzględnieniem wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO) i wpływu netto odpisów aktualizujących wartość aktywów wyniósł 9 417 mln PLN i był wyższy o 1 093 mln PLN (r/r).

Zmiany czynników makroekonomicznych negatywnie wpłynęły na wyniki Grupy ORLEN w kwocie (223) mln PLN (r/r) głównie w rezultacie obserwowanego pogorszenia marż na produktach rafineryjnych i petrochemicznych z IV kwartału 2019 roku w wysokości (866) mln PLN (r/r).

Ujemny wpływ niższego dyferencjału Ural/Brent o (0,7) USD/bbl oraz zmniejszenia marż na lekkich destylatach, ciężkich frakcjach rafineryjnych, olefinach, PTA i PCW został częściowo skompensowany poprawą marż na średnich destylatach, nawozach sztucznych oraz osłabieniem kursu PLN względem walut obcych.

Zwiększenie wolumenów sprzedaży Grupy ORLEN o ponad 1% (r/r) i poprawa struktury sprzedaży związana z ograniczeniem sprzedaży ciężkich frakcji przyczyniła się do realizacji pozytywnego efektu wolumenowego w wysokości 1 171 mln PLN (r/r).

Dodatni wpływ pozostałych czynników wyniósł 145 mln PLN (r/r) i obejmował głównie:

- (438) mln PLN (r/r) ujemny wpływ zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej (po eliminacji wpływu netto odpisów aktualizujących wartość majątku) głównie w efekcie braku otrzymanych w 2018 roku odszkodowań z tytułu awarii instalacji do produkcji etylenu w Grupie Unipetrol w wysokości (264) mln PLN oraz ujęcia wyceny i rozliczenia pochodnych instrumentów finansowych netto dotyczących ekspozycji operacyjnej oraz części nieefektywnej netto dotyczącej wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej w kwocie (180) mln PLN (r/r).
- 271 mln PLN (r/r) – wpływ zmian netto odpisów z tytułu przeszacowania zapasów do cen możliwych do uzyskania (tzw. net realisable value), głównie w związku z ujemnym wpływem spadających notowań ropy naftowej w trakcie 2018 roku.
- 312 mln PLN (r/r) – pozostałe elementy, w tym głównie wpływ wyższych marż paliwowych w hurcie i detalu oraz wzrost kosztów ogólnych i pracy.

Rachunek zysków lub strat za IV kwartał 2019 roku

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA) w IV kwartale 2019 roku wyniósł 1 607 mln PLN, przy 2 023 mln PLN w analogicznym okresie 2018 roku.

Powyższe wyniki EBITDA obejmują wpływ netto odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

W IV kwartale 2019 roku wpływ powyższych odpisów netto był ujemny i wyniósł (115) mln PLN i dotyczył głównie aktywów segmentu wydobywa w Polsce, natomiast w IV kwartale 2018 roku wystąpił dodatni efekt odwrócenia odpisów aktualizujących wartość majątku w kwocie 733 mln PLN związany głównie z aktywami segmentu downstream z Grupy Unipetrol.

Zysk EBITDA przed uwzględnieniem wpływu netto ww. odpisów w IV kwartale 2019 roku wyniósł 1 722 mln PLN i był wyższy o 432 mln PLN (r/r).

Grupa ORLEN wycenia zapasy w sprawozdaniach finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej według metody średnio ważonego kosztu wytworzenia lub ceny nabycia. W związku z tym wzrost cen ropy (według średnioważonego kosztu w porównaniu do wyceny ropy wg metody LIFO) wpływa pozytywnie, a spadek negatywnie na raportowane wyniki EBITDA.

Wpływ rosnących w IV kwartale 2019 roku cen ropy naftowej na wycenę zapasów ujęty w wyniku EBITDA wyniósł 218 mln PLN.

W rezultacie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację przed uwzględnieniem wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO) i wyżej opisanych odpisów netto aktualizujących wartość aktywów wyniósł 1 504 mln PLN i był niższy o (585) mln PLN (r/r).

Zmiany parametrów makroekonomicznych obniżyły wyniki Grupy ORLEN o (865) mln PLN (r/r) i obejmowały głównie obserwowane w listopadzie i grudniu 2019 roku spadki modelowej marży rafineryjnej w rezultacie niższych marż na średnich destylatach oraz ciężkich frakcjach rafineryjnych. Dodatkowo ujemny wpływ czynników makro w rafinerii został pogłębiony obniżeniem modelowej marży petrochemicznej w efekcie niższych marż na olefinach a także zmniejszonymi marżami PTA i PCW.

Powyższe ujemne efekty zostały nieznacznie ograniczone wpływem wyższych marż na lekkich destylatach, poliolefinach i nawozach oraz osłabieniem kursu PLN względem walut obcych.

Dodatni efekt wolumenowy w wysokości 327 mln PLN (r/r) został osiągnięty pomimo zmniejszenia o (3)% (r/r) łącznej sprzedaży wolumenowej Grupy ORLEN do poziomu 10 873 tys. ton.

Wpływ ograniczenia sprzedaży produktów rafineryjnych na wszystkich rynkach operacyjnych w rezultacie niekorzystnej sytuacji makroekonomicznej został zbilansowany poprawą struktury sprzedaży dzięki niższej sprzedaży ciężkich frakcji rafineryjnych o ponad (200) tys. ton (r/r).

Z kolei sprzedaż produktów petrochemicznych była wyższa (r/r) na skutek wyższej dostępności instalacji produkcyjnych w PKN ORLEN i braku wpływu cyklicznego postępu instalacji Olefin i PTA z 4 kwartału 2018 roku.

W segmencie detalicznym wzrost sprzedaży paliw został osiągnięty na rynku polskim i czeskim, przy stabilnych wolumenach na Litwie i zmniejszeniu wolumenów na rynku niemieckim.

W segmencie wydobycia sprzedaż wolumenowa węglowodorów zmniejszyła się (r/r) w Kanadzie, przy wyższej produkcji na rynku polskim.

Ujemny wpływ pozostałych czynników wyniósł (47) mln PLN (r/r) i obejmował głównie:

- (193) mln PLN (r/r) – wpływ zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej (po eliminacji wpływu netto odpisów aktualizujących wartość majątku) związany głównie z ujęciem wyceny i rozliczenia pochodnych instrumentów finansowych netto dotyczących ekspozycji operacyjnej oraz części nieefektywnej netto dotyczącej wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej – szerzej wpływ instrumentów zabezpieczających został opisany w nocie 5.4.
- 282 mln PLN (r/r) – wpływ zmian netto odpisów z tytułu przeszacowania zapasów do cen możliwych do uzyskania (tzw. net realisable value), głównie w związku ujemnym wpływem spadających notowań ropy naftowej w IV kwartale 2018 roku.
- (136) mln PLN (r/r) – pozostałe elementy, w tym głównie wpływ niższych marż paliwowych w segmencie detalicznym częściowo skompensowany wzrostem marż handlowych w hurcie.

2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

LUTY 2019

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

Pan Mateusz Henryk Bochacik złożył z dniem 15 lutego 2019 roku rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN. Pan Bochacik uzasadnił swoją rezygnację względami osobistymi, które uniemożliwiają dalsze efektywne wykonywanie mandatu członka Rady Nadzorczej Spółki.

Informacje dotyczące inwestycji budowy instalacji metatezy

W dniu 20 lutego PKN ORLEN poinformował, że aktualnie budowana instalacja metatezy w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku znajduje się w końcowej fazie rozruchu technologicznego. Po zakończeniu wszystkich kroków przewidzianych w procedurach rozruchowych, dociążeniu instalacji i ustabilizowaniu parametrów procesowych, przeprowadzony zostanie ruch regulacyjny oraz test gwarancyjny kończący proces inwestycyjny. PKN ORLEN informuje w osobnym raporcie bieżącym o zakończeniu procesu inwestycyjnego.

KWIECIEŃ 2019

PKN ORLEN złożył ofertę spółce Ruch S.A.

PKN ORLEN poinformował, iż 11 kwietnia br. złożył ofertę udzielenia finansowania w związku z zamiarem przejścia pakietu 100 proc. akcji Ruch S.A. Decyzję poprzedziło badanie due diligence spółki. Inwestor zakłada restrukturyzację i wykorzystanie synergii pomiędzy dotychczasowym modelem biznesowym Ruchu, a dynamicznie rozwijającym się segmentem detalicznym PKN ORLEN. Sfinalizowanie oferty zależeć będzie m.in. od decyzji wierzycieli Ruchu oraz uzyskania zgody Organu Antymonopolowego na nabycie akcji.

Umowa dotycząca budowy „Centrum Badawczo-Rozwojowego w Płocku”

PKN ORLEN poinformował, że 24 kwietnia 2019 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o realizacji zadania inwestycyjnego „Centrum Badawczo-Rozwojowe w Płocku” („CBR”), a Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na zaciągnięcie przez PKN ORLEN zobowiązań wynikających z umowy dotyczącej budowy CBR. Następnie PKN ORLEN podpisał z Budimex S.A. umowę na budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego w Płocku. Maksymalna wartość Umowy wyniesie około 167 mln PLN, a łączna wartość inwestycji około 184 mln PLN. Zakończenie inwestycji planowane jest do końca 2020 roku.

CBR w Płocku jest niezbędnym elementem przyjętego przez PKN ORLEN w 2018 roku Programu Rozwoju Petrochemii („Program”) oraz uzupełnieniem infrastruktury badawczej Grupy ORLEN. Obiekt stanowić będzie zaplecze do realizacji badań i wsparcia pozostałych projektów objętych Programem oraz w ramach ogłoszonego w Strategii PKN ORLEN dalszego wydłużenia łańcucha wartości produkcji petrochemicznej. Będzie także zapleczem do realizacji badań w innych obszarach aktywności Grupy ORLEN.

Zawarcie umowy na budowę instalacji kwasu azotowego i neutralizacji przez ANWIL S.A.

PKN ORLEN poinformował, że 24 kwietnia 2019 roku ANWIL S.A. podpisał z Thyssenkrupp Industrial Solutions AG umowę na projektowanie, dostawę oraz budowę w systemie „pod klucz” instalacji kwasu azotowego i neutralizacji w ANWIL S.A. we Włodawku.

Budowa instalacji kwasu azotowego i neutralizacji jest kluczowym etapem realizacji zadania inwestycyjnego dotyczącego rozbudowy zdolności produkcyjnych nawozów w ANWIL S.A. Podpisana umowa z Thyssenkrupp Industrial Solutions AG stanowi pierwszą z trzech najważniejszych umów, jakie mają zostać zawarte w ramach rozbudowy zdolności produkcyjnych nawozów w ANWIL S.A.

Projekt zakłada wzrost zdolności produkcyjnych nawozów ANWIL S.A. o 495 tys. ton rocznie, czyli do 1 461 tys. ton rocznie. Szacowany całkowity koszt inwestycji wynosi około 1,3 mld PLN. Zakończenie inwestycji planowane jest do połowy 2022 roku. Szacuje się, że po zrealizowaniu projektu zysk operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA) ANWIL S.A., może wzrosnąć o około 57 mln EUR rocznie.

Czasowe wstrzymanie dostaw ropy naftowej rurociągiem „Przyjaźń” do Zakładu Produkcyjnego w Płocku

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 24 kwietnia 2019 roku o godzinie 22:36 otrzymał od PERN S.A. informację o wstrzymaniu dostaw ropy naftowej systemem rurociągów tranzytowych „Przyjaźń” do Zakładu Produkcyjnego w Płocku. Przyczyną zatrzymania dostaw było znaczące pogorszenie się jakości ropy w Bazie Adamowo, do której ropa naftowa przyjmowana jest z kierunku wschodniego i dalej przesyłana do Bazy Miszewko Strzałkowskie, niedaleko Płocka.

Zaistniała sytuacja nie wpłynęła na poziom przerobu ropy naftowej w rafinerii w Płocku. PKN ORLEN jest przygotowany do realizacji alternatywnych dostaw ropy naftowej. Od dwóch lat PKN ORLEN konsekwentnie realizuje politykę dywersyfikacji dostaw ropy, w wyniku czego aktualnie prawie 50% ropy naftowej nabywanej do Zakładu Produkcyjnego w Płocku pochodzi z innych kierunków niż rosyjski, tj. z Norwegii, Angoli, Nigerii i Arabii Saudyjskiej. Ponadto, PKN ORLEN dysponuje zapasami surowca w ilości wystarczającej na kontynuowanie produkcji. W związku z powyższym obecnie nie ma ryzyka ograniczenia produkcji ze względu na zatrzymanie dostaw surowca rurociągiem „Przyjaźń”.

Czasowe wstrzymanie dostaw ropy naftowej rurociągiem „Przyjaźń” do rafinerii w Litwinowie

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 26 kwietnia 2019 roku Unipetrol a.s. otrzymał informację od lokalnego operatora o wstrzymaniu dostawy ropy naftowej systemem rurociągów tranzytowych „Przyjaźń” do rafinerii w Litwinowie, należącej do Grupy ORLEN. Przyczyną zatrzymania dostaw było znaczące pogorszenie się jakości ropy dostarczanej przez rurociąg „Przyjaźń”.

Zaistniała sytuacja nie wpłynęła na poziom przerobu ropy naftowej w rafineriach Unipetrol a.s. W związku z powyższym obecnie nie ma ryzyka ograniczenia produkcji ze względu na zatrzymanie dostaw surowca rurociągiem „Przyjaźń”. W rafinerii ORLEN Lietuva obecnie przerób również nie uległ zmianie.

Zakończenie inwestycji budowy instalacji metatezy

PKN ORLEN poinformował, że 30 kwietnia 2019 roku podpisał z Elektrobudowa S.A. protokół, na mocy którego zakończono realizację procesu inwestycji budowy instalacji metatezy w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku.

Łączne nakłady inwestycyjne poniesione przez Spółkę na realizację projektu budowy instalacji metatezy wyniosły ok. 400 mln PLN.

MAJ 2019**Wznowienie dostaw ropy naftowej rurociągiem „Przyjaźń” do rafinerii w Litwinowie**

PKN ORLEN poinformował, że Unipetrol a.s. otrzymał informację od lokalnego operatora o wznowieniu dostaw dobrej gatunkowo ropy naftowej systemem rurociągów tranzytowych „Przyjaźń” do rafinerii w Litwinowie, należącej do Grupy ORLEN.

Zatrzymanie dostaw surowca rurociągiem „Przyjaźń”, które trwało od 26 kwietnia 2019 roku nie wpłynęło na poziom przerobu ropy naftowej w rafineriach Unipetrol a.s.

CZERWIEC 2019**Wznowienie dostaw ropy naftowej rurociągiem „Przyjaźń” do Zakładu Produkcyjnego w Płocku**

PKN ORLEN poinformował, że 9 czerwca 2019 roku otrzymał od PERN S.A. informację o wznowieniu dostaw ropy naftowej, zgodnej z jakością kontraktową, systemem rurociągów tranzytowych „Przyjaźń” do Zakładu Produkcyjnego w Płocku. Zatrzymanie dostaw surowca rurociągiem „Przyjaźń”, które trwało od 24 kwietnia 2019 roku nie wpłynęło na poziom przerobu ropy naftowej w rafinerii w Płocku.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

PKN ORLEN poinformował, że Pan Radosław Kwaśnicki złożył z dniem 14 czerwca 2019 roku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej (a równocześnie Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej) PKN ORLEN. Pan Radosław Kwaśnicki wskazał, że powodem jego rezygnacji są sprawy nie związane ze Spółką. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN w dniu 14 czerwca 2019 roku powołało członków Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję, w składzie:

- Izabela Felczak-Potumicka - Przewodnicząca Rady Nadzorczej Spółki
- Barbara Jarzembowska – Członek Rady Nadzorczej Spółki
- Andrzej Kapala – Członek Rady Nadzorczej Spółki
- Michał Klimaszewski – Członek Rady Nadzorczej Spółki
- Jadwiga Lesisz – Członek Rady Nadzorczej Spółki
- Małgorzata Niezgoda – Członek Rady Nadzorczej Spółki
- Anna Sakowicz-Kacz – Członek Rady Nadzorczej Spółki
- Andrzej Szumański – Członek Rady Nadzorczej Spółki
- Anna Wójcik – Członek Rady Nadzorczej Spółki.

Zawarcie umowy na budowę instalacji granulacji przez ANWIL S.A.

PKN ORLEN poinformował, że 28 czerwca 2019 roku ANWIL S.A. podpisał z Tecnimont S.p.A. umowę na projektowanie, dostawy oraz budowę w systemie „pod klucz” instalacji granulacji w ANWIL S.A. we Włocławku („Umowa”).

Podpisana dzisiaj umowa z Tecnimont S.p.A. stanowi drugą z trzech najważniejszych umów, jakie mają zostać zawarte w ramach rozbudowy zdolności produkcyjnych nawozów w ANWIL S.A.

Projekt zakłada wzrost zdolności produkcyjnych nawozów ANWIL S.A. o 495 tys. ton rocznie, czyli do 1 461 tys. ton rocznie. Szacowany całkowity koszt inwestycji wynosi ok. 1,3 mld PLN. Zakończenie inwestycji planowane jest do połowy 2022 roku. Szacuje się, że po zrealizowaniu projektu zysk operacyjny EBITDA ANWIL S.A., może wzrosnąć o ok. 57 mln EUR rocznie.

PKN ORLEN posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym ANWIL S.A.

LIPIEC 2019**Złożenie do Komisji Europejskiej wniosku koncentracyjnego w związku z planowanym przejęciem przez PKN ORLEN, bezpośrednio lub pośrednio, kontroli kapitałowej nad Grupą LOTOS S.A.**

PKN ORLEN poinformował, że 3 lipca 2019 roku złożył do Komisji Europejskiej wniosek stanowiący zgłoszenie koncentracji („Wniosek”) w związku z planowanym przejęciem przez Spółkę, bezpośrednio lub pośrednio, kontroli kapitałowej nad Grupą LOTOS S.A. z siedzibą w Gdańsku („Transakcja”). Złożony przez Spółkę Wniosek inicjuje formalne postępowanie w sprawie kontroli koncentracji.

Oprócz przedstawienia stron oraz założeń Transakcji, we Wniosku opisano działalność stron na określonych rynkach właściwych oraz przedstawiono argumentację dotyczącą wpływu Transakcji na konkurencję na tych rynkach. Do Wniosku załączono pakiet dokumentów wewnętrznych obydwu spółek, które mają pozwolić Komisji Europejskiej na zweryfikowanie trafności podnoszonej argumentacji.

Oddalenie apelacji akcjonariusza od wyroku dotyczącego powództwa o uchylenie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

PKN ORLEN poinformował, iż w dniu 17 lipca 2019 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi I Wydział Cywilny w całości oddalił apelację akcjonariusza od wyroku sądu I instancji oddalającego w całości powództwo akcjonariusza o uchylenie uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 26 czerwca 2018 roku w sprawie:

- 1) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy ORLEN i PKN ORLEN S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku;
- 2) zatwierdzenia sprawozdania finansowego PKN ORLEN S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku;
- 3) udzielenia absolutorium członkom Zarządu PKN ORLEN S.A. z wykonywania przez nich obowiązków w roku zakończonym 31 grudnia 2017 roku;
- 4) udzielenia absolutorium Przewodniczącej Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. z wykonywania przez nią obowiązków w roku zakończonym 31 grudnia 2017 roku.

SIERPIEŃ 2019**Porozumienie pomiędzy PKN ORLEN S.A. a Skarbem Państwa oraz Grupą LOTOS S.A. dotyczące realizacji transakcji nabycia akcji Grupy LOTOS S.A. przez PKN ORLEN S.A. od Skarbu Państwa**

PKN ORLEN S.A. poinformował, że 26 sierpnia 2019 roku podpisane zostało porozumienie pomiędzy Skarbem Państwa, Spółką i Grupą LOTOS S.A. z siedzibą w Gdańsku („Grupa LOTOS”) dotyczące realizacji transakcji nabycia akcji Grupy LOTOS przez Spółkę od Skarbu Państwa („Porozumienie”, „Transakcja”), która to Transakcja ma skutkować przejęciem przez Spółkę, bezpośrednio lub pośrednio, kontroli kapitałowej nad Grupą LOTOS.

Porozumienie nie jest wiążące ani nie kreuje jakichkolwiek zobowiązań dla Skarbu Państwa, Spółki ani dla Grupy LOTOS odnośnie realizacji Transakcji, lecz jedynie określa ich wspólne rozumienie przewidywanego kształtu Transakcji i dalszej współpracy przy jej realizacji. Strony Porozumienia mogą uszczegółowić lub uregulować odmiennie kształt Transakcji, jak również odnoszące się do niej elementy dodatkowe, w odrębnych umowach bądź innych porozumieniach. Porozumienie nie stanowi oferty lub umowy przedwstępnej w rozumieniu kodeksu cywilnego, jak również jakiegokolwiek innej czynności prawnej stanowiącej zobowiązania Skarbu Państwa do dokonania Transakcji.

Porozumienie potwierdza ramową strukturę Transakcji określoną w liście intencyjnym zawartym 27 lutego 2018 roku pomiędzy Skarbem Państwa a Spółką, z zastrzeżeniem doprecyzowania tej struktury na późniejszym etapie współpracy, w szczególności w oparciu o środki zaradcze wynikające z przyszłej decyzji Komisji Europejskiej na dokonanie koncentracji. Ponadto, wskazuje ono również na dalszy kierunek przedsięwzięcia konsolidacyjnego Spółki i Grupy LOTOS, którego celem ma być pełna konsolidacja ww. spółek oraz ich przedsiębiorstw w celu osiągnięcia maksymalnych efektów synergii.

Poza powyższym Porozumienie zawiera w szczególności postanowienia dotyczące:

- 1) sposobu określenia ceny sprzedaży akcji Grupy LOTOS – ze szczególnym podkreśleniem konieczności dokonania wyceny według co najmniej dwóch powszechnie uznanych metod (w przypadku sprzedaży akcji Grupy LOTOS w inny sposób niż w drodze wezwania) oraz konieczności ukształtowania ceny według zasad wynikających z przepisów prawa powszechnie obowiązującego (w przypadku sprzedaży akcji Grupy LOTOS w ramach wezwania);
- 2) warunków wstępnych przeprowadzenia pierwszego etapu przedsięwzięcia konsolidacyjnego, które obejmują nie tylko zgodę Komisji Europejskiej na dokonanie koncentracji, ale również uchylenie lub modyfikację statutowego ograniczenia prawa głosu na walnym zgromadzeniu Grupy LOTOS oraz uzyskanie niezbędnych zgód administracyjnych i korporacyjnych;
- 3) wykonywania prawa głosu z akcji Grupy LOTOS przez Spółkę i Skarb Państwa po Transakcji; jeżeli w wyniku Transakcji dojdzie do proporcjonalnej redukcji zapisów złożonych przez Skarb Państwa w wezwaniu, to intencją Spółki oraz Skarbu Państwa jest, z zastrzeżeniem ewentualnych odmiennych pisemnych uzgodnień, aby prawo głosu na walnym zgromadzeniu Grupy LOTOS było wykonywane przez Spółkę oraz Skarb Państwa w sposób niezależny i aby nie łączyło ich żadne pisemne ani ustne porozumienie dotyczące nabywania akcji Grupy LOTOS, zgodnego wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu Grupy LOTOS ani prowadzenia trwałej polityki wobec Grupy LOTOS.

Grupa LOTOS jako sygnatariusz Porozumienia potwierdziła stan swojej wiedzy o planowanym przedsięwzięciu konsolidacyjnym, jak również deklarację woli należytej współpracy ze Skarbem Państwa i Spółką w granicach określonych przepisami prawa, w tym w zakresie współpracy przy uzyskaniu zgody Komisji Europejskiej na koncentrację i przekazania stanowiska Zarządu Grupy LOTOS dotyczącego planowanego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji tej spółki.

Porozumienie wygasa z dniem złożenia przez Skarb Państwa zapisów na wszystkie akcje Grupy LOTOS, w odniesieniu do których podmiotem uprawnionym (właścicielem) jest Skarb Państwa, w odpowiedzi na ogłoszone przez Spółkę wezwanie lub z dniem 30 czerwca 2020 roku – w zależności od tego, który dzień nastąpi wcześniej.

WRZESIEŃ 2019**Zawarcie przez ANWIL S.A. umowy na budowę infrastruktury pomocniczej w ramach rozbudowy zdolności produkcyjnych nawozów**

PKN ORLEN poinformował, że 12 września 2019 roku ANWIL S.A. podpisał z PROCHEM S.A. umowę na budowę infrastruktury OSBL (Outside Battery Limits – infrastruktura pomocnicza) w ANWIL S.A. we Włodawku („Umowa”).

Podpisana umowa z PROCHEM S.A. stanowi ostatnią z trzech najważniejszych umów, jakie zostały zawarte w ramach rozbudowy zdolności produkcyjnych nawozów w ANWIL S.A.

Projekt zakłada wzrost zdolności produkcyjnych nawozów ANWIL S.A. o 495 tys. ton rocznie, czyli do 1 461 tys. ton rocznie. Szacowany całkowity koszt inwestycji wynosi ok. 1,3 mld PLN. Zakończenie inwestycji planowane jest do połowy 2022 roku. Szacuje się, że po zrealizowaniu projektu zysk operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA) ANWIL S.A., może wzrosnąć o ok. 57 mln EUR rocznie.

PAŹDZIERNIK 2019**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej**

W dniu 29 października 2019 roku Dyrektor Departamentu Skarbu Państwa w Kancelarii Prezesa Rady Ministrów, w imieniu akcjonariusza Skarbu Państwa, działając na podstawie § 8 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki powołał Pana Romana Kusz do składu Rady Nadzorczej PKN ORLEN.

LISTOPAD 2019**Zmiany w składzie Zarządu**

Rada Nadzorcza PKN ORLEN na posiedzeniu w dniu 28 listopada 2019 roku odwołała ze składu Zarządu z dniem 28 listopada 2019 roku Pana Wiesława Protasewicza.

Zgoda Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. na realizację budowy instalacji Visbreakingu w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku

PKN ORLEN poinformował, że 28 listopada 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na realizację fazy EPC zadania inwestycyjnego o nazwie „Instalacja Visbreakingu w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku”. Realizacja projektu ma na celu poprawę efektywności przerobu ropy poprzez zwiększenie uzysków produktów o wysokiej marży w wyniku pogłębionej konwersji pozostałości próżniowej z instalacji DRW. Koszt inwestycji wyniesie około 1 mld PLN.

Realizacja projektu została zatwierdzona przez Zarząd PKN ORLEN S.A. w dniu 22 października 2019 roku.

Ogłoszenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji ENERGA S.A. z siedzibą w Gdańsku

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 5 grudnia 2019 roku ogłosił wezwanie do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji wyemitowanych przez ENERGA S.A. z siedzibą w Gdańsku („ENERGA”), tj. 414.067.114 akcji („Akcja” lub odpowiednio „Akcje”), o wartości nominalnej 10,92 zł każda, w tym:

- a) 269.139.114 akcji zwykłych na okaziciela serii AA, gdzie 1 akcja serii AA daje prawo do 1 głosu na walnym zgromadzeniu ENERGA („WZA”), uprawniających łącznie do 269.139.114 głosów na WZA, dopuszczonych i wprowadzonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zdematerializowanych i oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem PLENERG00022;

b) 144.928.000 nieudzielnionych akcji imiennych serii BB, uprzywilejowanych co do prawa głosu na WZA, gdzie jedna akcja serii BB daje prawo do 2 głosów na WZA, uprawniających łącznie do 289.856.000 głosów na WZA, które uprawniają łącznie do wykonywania 558.995.114 głosów na WZA, stanowiących 100% ogólnej liczby głosów na WZA („Wezwanie”).

Wezwanie zostało ogłoszone na podstawie art. 74 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2019 roku poz. 623, ze zm.) oraz rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 14 września 2017 roku w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań (Dz.U. z 2017 roku poz. 1748).

Spółka jest jedynym podmiotem nabywającym Akcje w Wezwaniu.
Cena Akcji w Wezwaniu została określona na 7 PLN za jedną Akcję.

Wezwanie zostało ogłoszone pod następującymi warunkami:

- warunkiem prawnym uzyskania przez Spółkę bezwarunkowej decyzji Komisji Europejskiej (lub innego właściwego organu antymonopolowego) w przedmiocie zgody na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu kontroli nad ENERGA;
- podjęcia przez WZA uchwały w przedmiocie zmiany statutu ENERGA („Statut”) w celu zniesienia statutowych ograniczeń prawa głosowania, o których mowa w § 27 ust. 1–7 Statutu;
- podjęcia przez radę nadzorczą ENERGA uchwały w przedmiocie ustalenia tekstu jednolitego Statutu, zgodnie z § 17 ust. 1 pkt 15) Statutu (obejmującego zmiany wskazane powyżej);
- złożenia w ramach Wezwania zapisów na sprzedaż łącznie co najmniej na liczbę Akcji uprawniającą do wykonywania co najmniej 66% ogólnej liczby głosów;
- zawarcia przez ENERGA ze Spółką umowy na przeprowadzenie badania ENERGA.

W przypadku braku przedłużenia okresu przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji w Wezwaniu, rozpoczęcie przyjmowania zapisów na Akcje nastąpi w dniu 31 stycznia 2020 roku a zakończenie przyjmowania zapisów na Akcje nastąpi w dniu 9 kwietnia 2020 roku.

STYCZEŃ 2020

Zmiany w Radzie Nadzorczej

PKN ORLEN poinformował, że Pani Izabela Felczak-Poturnicka złożyła z dniem 16 stycznia 2020 roku rezygnację z funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki, która została jej powierzona Uchwałą nr 35 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN S.A. z dnia 14 czerwca 2019 roku.

3. Pozostałe informacje

3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład organów zarządczych i nadzorujących Spółki jest następujący:

Zarząd

Daniel Obajtek	– Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Armen Konrad Artwich	– Członek Zarządu ds. Korporacyjnych
Patrycja Klarecka	– Członek Zarządu ds. Sprzedaży Detalicznej
Zbigniew Leszczyński	– Członek Zarządu ds. Rozwoju
Michał Róg	– Członek Zarządu ds. Handlu Hurtowego i Międzynarodowego
Józef Węgrecki	– Członek Zarządu ds. Operacyjnych

Rada Nadzorcza

Andrzej Szumański	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Anna Wójcik	– Sekretarz Rady Nadzorczej
Barbara Jarzembowska	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kapala	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Michał Klimaszewski	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Roman Kusz	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Jadwiga Lesisz	– Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Niezgoda	– Członek Rady Nadzorczej
Anna Sakowicz-Kacz	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej

3.2. 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	Procentowy udział w liczbie głosów na WZ na dzień przekazania	Liczba akcji na dzień przekazania
Skarb Państwa	27,52%	117 710 196
Nationale-Nederlanden OFE*	7,61%	32 544 000
Aviva OFE*	5,85%	25 000 000
Pozostali	59,02%	252 454 865
	100,00%	427 709 061

*zgodnie z informacjami ze Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN z dnia 14 czerwca 2019 roku

3.3. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali akcji PKN ORLEN.

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

3.4. Informacja o udzielonych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

PKN ORLEN jest gwarantem emisji 2 transz euroobligacji na mocy nieodwołalnych i bezwarunkowych gwarancji wydanych na rzecz obligatariuszy. Gwarancje zostały udzielone na okres trwania emisji euroobligacji zgodnie z tabelą poniżej.

	Wartość nominalna		Data subskrypcji	Termin wykupu	Rating	Wartość udzielonej gwarancji	
	EUR	PLN				EUR	PLN
Euroobligacje	750	3 318 **	7.06.2016	7.06.2023	BBB-, Baa2	1 100	4 684
Euroobligacje	500	2 131 *	30.06.2014	30.06.2021	BBB-, Baa2	1 000	4 259
	1 250	5 449				2 100	8 943

Obligacje posiadają oprocentowanie stałe w wysokości 2,5 %.

* przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2014

** przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2016

Wartość udzielonej gwarancji została przeliczona kursem z dnia 31 grudnia 2019 roku

Ponadto na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Grupa udzieliła poręczeń i gwarancji jednostkom zależnym na rzecz podmiotów trzecich, które wyniosły odpowiednio 1 003 mln PLN i 1 540 mln PLN i dotyczyły one głównie terminowego regulowania zobowiązań przez jednostki zależne.

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

Grupa ORLEN nie dokonała wcześniejszych publikacji prognozy wyników.

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN

ZA IV KWARTAŁ

2019

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2018	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	89 049	22 383	86 997	23 296
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	49 376	11 934	46 396	12 092
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	39 673	10 449	40 601	11 204
Koszt własny sprzedaży	(79 602)	(20 346)	(78 781)	(21 748)
koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(41 337)	(10 258)	(39 482)	(10 877)
wartość sprzedanych towarów i materiałów	(38 265)	(10 088)	(39 299)	(10 871)
Zysk brutto ze sprzedaży	9 447	2 037	8 216	1 548
Koszty sprzedaży	(4 364)	(1 180)	(2 850)	(749)
Koszty ogólnego zarządu	(932)	(250)	(809)	(215)
Pozostałe przychody operacyjne	675	278	431	(27)
Pozostałe koszty operacyjne	(700)	(309)	(354)	(179)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	(4)	27	(10)	(8)
Zysk z działalności operacyjnej	4 122	603	4 624	370
Przychody finansowe	1 447	453	3 275	1 215
Koszty finansowe	(1 001)	(223)	(1 641)	(290)
Przychody i koszty finansowe netto	446	230	1 634	925
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	7	-	(3)	(11)
Zysk przed opodatkowaniem	4 575	833	6 255	1 284
Podatek dochodowy	(801)	(121)	(821)	(55)
podatek dochodowy bieżący	(733)	(83)	(853)	(100)
podatek odroczony	(68)	(38)	32	45
Zysk netto	3 774	712	5 434	1 229
Inne całkowite dochody:				
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	(9)	(8)	(8)	(2)
zyski i straty aktuarialne	(11)	(11)	(2)	(2)
zyski/(straty) z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe	-	1	(7)	-
wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody				
podatek odroczony	2	2	1	-
które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	(17)	91	(50)	74
instrumenty zabezpieczające	(141)	81	(164)	65
koszty zabezpieczenia	120	31	102	26
podatek odroczony	4	(21)	12	(17)
	(26)	83	(58)	72
Całkowite dochody netto	3 748	795	5 376	1 301
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN na akcję)	8,82	1,66	12,70	2,87

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31/12/2019 (niebadane)	31/12/2018
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	15 242	15 611
Wartości niematerialne	1 074	755
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	2 346	-
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	15 393	15 090
Instrumenty pochodne	277	118
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	21	-
Pozostałe aktywa	1 370	1 016
	35 723	32 590
Aktywa obrotowe		
Zapasy	9 991	9 889
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 160	7 709
Należności z tytułu podatku dochodowego	10	8
Środki pieniężne	5 056	3 461
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	59	149
Instrumenty pochodne	299	450
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu	1	-
Pozostałe aktywa	917	541
	23 493	22 207
Aktywa razem	59 216	54 797
PASYWA		
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał podstawowy	1 058	1 058
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 227	1 227
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	186	203
Kapitał z aktualizacji wyceny	(6)	(6)
Zyski zatrzymane	31 420	29 152
Kapitał własny razem	33 885	31 634
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i obligacje	8 222	8 641
Rezerwy	553	520
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	796	734
Instrumenty pochodne	72	84
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 000	-
Pozostałe zobowiązania	108	257
	11 751	10 236
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 776	8 853
Zobowiązania z tytułu leasingu	368	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	206	213
Kredyty i obligacje	346	1 122
Rezerwy	588	376
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8	376
Instrumenty pochodne	306	324
Pozostałe zobowiązania	1 982	1 663
	13 580	12 927
Zobowiązania razem	25 331	23 163
Pasywa razem	59 216	54 797

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
01/01/2019	2 285	203	(6)	29 152	31 634
Zysk netto	-	-	-	3 774	3 774
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(17)	-	(9)	(26)
Całkowite dochody netto	-	(17)	-	3 765	3 748
Dywidendy	-	-	-	(1 497)	(1 497)
31/12/2019	2 285	186	(6)	31 420	33 885
(niebadane)					
01/01/2018 (dane zatwierdzone)	2 285	253	-	25 027	27 565
Wpływ wdrożenia MSSF 9	-	-	-	(24)	(24)
01/01/2018 (dane przekształcone)	2 285	253	-	25 003	27 541
Zysk netto	-	-	-	5 434	5 434
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(50)	(6)	(2)	(58)
Całkowite dochody netto	-	(50)	(6)	5 432	5 376
Dywidendy	-	-	-	(1 283)	(1 283)
31/12/2018	2 285	203	(6)	29 152	31 634

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2019 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2018	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2018 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	4 575	833	6 255	1 284
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	1 759	471	1 365	358
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(79)	(212)	282	75
Odsetki netto	254	68	241	59
Dywidendy	(470)	-	(870)	(30)
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	10	(82)	(1 354)	(1 078)
Zmiana stanu rezerw	503	189	215	55
Zmiana stanu kapitału pracującego	1 142	448	(2 618)	(985)
zapasy	(56)	(434)	(1 648)	474
należności	571	1 559	(394)	1 834
zobowiązania	627	(677)	(576)	(3 293)
Pozostałe korekty, w tym:	(505)	(301)	(273)	(127)
nieodpłatnie otrzymane prawa majątkowe	(286)	(78)	(275)	(73)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(1 103)	(147)	(548)	(135)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej	6 086	1 267	2 695	(524)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(1 590)	(600)	(1 610)	(368)
Nabycie akcji i udziałów	(56)	(2)	(4 502)	-
Wydatki z tytułu dopłat do kapitału	(357)	(61)	(48)	-
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	194	17	207	39
Odsetki otrzymane	58	14	35	11
Dywidendy otrzymane	469	1	870	204
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	(449)	(79)	(53)	(3)
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	6	2	6	2
Wpływy/(Wydatki) z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych	1	-	(60)	-
Zmiana środków pieniężnych związana z wykupem akcjonariuszy niekontrolujących UNIPETROL, a.s.	190	(10)	-	-
Wpływy/(Wypływy) w ramach systemu cash pool	(50)	(184)	60	(162)
Rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	183	102	347	172
Pozostałe	(20)	(3)	(7)	(7)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(1 421)	(803)	(4 755)	(112)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z otrzymanych kredytów	-	-	2 075	-
Emisja obligacji	509	-	1 376	105
Splata pożyczek	-	-	(38)	(38)
Wykup obligacji	(1 619)	-	(1 180)	(370)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, obligacji i cash pool	(249)	(27)	(299)	(31)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(48)	(11)	(6)	(1)
Dywidendy wypłacone	(1 497)	-	(1 283)	-
Wpływy/(Wypływy) w ramach systemu cash pool	158	(613)	(602)	(1 009)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(316)	(83)	(25)	(7)
Pozostałe	-	-	(2)	-
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	(3 062)	(734)	16	(1 351)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	1 603	(270)	(2 044)	(1 987)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(8)	(26)	28	25
Środki pieniężne na początek okresu	3 461	5 352	5 477	5 423
Środki pieniężne na koniec okresu	5 056	5 056	3 461	3 461
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 038	1 038	58	58

Niniejszy raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 29 stycznia 2020 roku.

.....
Daniel Obajtek
Prezes Zarządu

.....
Armen Artwich
Członek Zarządu

.....
Patrycja Klarecka
Członek Zarządu

.....
Zbigniew Leszczyński
Członek Zarządu

.....
Michał Róg
Członek Zarządu

.....
Józef Węgrecki
Członek Zarządu