



ORLEN

Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA III KWARTAŁ

2014

GRUPA ORLEN - WYBRANE DANE

	mIn PLN		mIn EUR	
	9 MIESIĘCY 2014	9 MIESIĘCY 2013	9 MIESIĘCY 2014	9 MIESIĘCY 2013
Przychody ze sprzedaży	81 930	85 975	19 599	20 567
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(3 562)	795	(852)	190
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(4 832)	654	(1 156)	156
Zysk/(Strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	(4 595)	597	(1 099)	143
Zysk(Strata) netto	(4 649)	568	(1 112)	136
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	(4 197)	725	(1 004)	173
Całkowite dochody netto	(4 191)	703	(1 003)	168
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 779	4 052	665	969
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(3 020)	(1 180)	(722)	(282)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	2 530	(2 408)	605	(576)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 289	464	548	111
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	(10,74)	1,40	(2,57)	0,33

	30/09/2014	31/12/2013	30/09/2014	31/12/2013
Aktywa trwałe	24 425	26 907	5 850	6 444
Aktywa obrotowe	26 559	24 445	6 361	5 854
Aktywa razem	50 984	51 352	12 210	12 298
Zobowiązania długoterminowe	11 912	7 846	2 852	1 879
Zobowiązania krótkoterminowe	16 329	15 955	3 911	3 821
Kapitał własny	22 743	27 551	5 447	6 598
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	21 158	25 948	5 067	6 214
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	253	253
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)	49,47	60,67	11,85	14,53

PKN ORLEN - WYBRANE DANE

	mIn PLN		mIn EUR	
	9 MIESIĘCY 2014	9 MIESIĘCY 2013	9 MIESIĘCY 2014	9 MIESIĘCY 2013
Przychody ze sprzedaży	59 383	63 900	14 205	15 286
Zysk z działalności operacyjnej	484	598	116	143
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(3 609)	705	(863)	169
Zysk/(Strata) netto	(3 626)	689	(867)	165
Całkowite dochody netto	(3 935)	771	(941)	184
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 199	3 104	526	743
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	(2 182)	114	(522)	27
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	1 736	(2 384)	415	(570)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	1 753	834	419	200
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	(8,48)	1,61	(2,03)	0,39

	30/09/2014	31/12/2013	30/09/2014	31/12/2013
Aktywa trwałe	20 961	23 355	5 020	5 593
Aktywa obrotowe	19 745	18 708	4 729	4 480
Aktywa razem	40 706	42 063	9 749	10 074
Zobowiązania długoterminowe	11 053	6 923	2 647	1 658
Zobowiązania krótkoterminowe	11 069	12 005	2 651	2 875
Kapitał własny	18 584	23 135	4 451	5 541
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	253	253
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)	43,45	54,09	10,41	12,95

Powyższe dane finansowe za III kwartał 2014 roku i 2013 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 sprawozdawczego: od 1 stycznia do 30 września 2014 roku – 4,1803 EUR/PLN;
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2014 roku – 4,1755 EUR/PLN.

SPIS TREŚCI

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ	4
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
1.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	8
1.2. Oświadczenia Zarządu	8
1.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	10
1.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy ORLEN w prezentowanym okresie.....	10
2. Dane segmentowe	10
3. Pozostałe noty	14
3.1. Przychody ze sprzedaży	14
3.2. Koszty działalności operacyjnej	14
3.3. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	15
3.4. Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	15
3.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	17
3.6. Przychody i koszty finansowe	18
3.7. Podatek dochodowy	18
3.8. Pozostałe aktywa finansowe	18
3.9. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	19
3.10. Rezerwy	19
3.11. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	19
3.12. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)	19
3.13. Opłaty z tytułu leasingu finansowego	20
3.14. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych.....	20
3.15. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych	20
3.16. Podział zysku Jednostki Dominującej za 2013 rok.....	20
3.17. Zobowiązania warunkowe.....	20
3.18. Zabezpieczenia	20
3.19. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.....	20
B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	22
1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN	22
2. Opis organizacji Grupy ORLEN	22
2.1. Zmiany w strukturze Grupy ORLEN w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku	23
3. Sytuacja finansowa	23
3.1. Opis dokonań Grupy ORLEN oraz czynników mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy	23
3.2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu	25
4. Informacje o podmiotach powiązanych	26
4.1. Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami	26
4.2. Transakcje kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy z podmiotami powiązanymi	27
5. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji	28
5.1. Postępowania, w których spółki z Grupy ORLEN są stroną pozwaną	28
5.2. Postępowania, w których spółki z Grupy ORLEN są stroną pozywaną	29
6. Pozostałe informacje	30
6.1. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu	30
6.2. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej	30
6.3. Informacja o udzielonych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie wartość poręczenia lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki	30
6.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	30
C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN	32
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	32
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	33
Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym	34
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	35

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 9 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA

2014

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 UNIĘ EUROPEJSKĄ
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	NOTA	9 MIESIĘCY 2014 (niebadane)	III KWARTAŁ 2014 (niebadane)	9 MIESIĘCY 2013 (niebadane) (dane przekształcone)	III KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Rachunek zysków lub strat					
Przychody ze sprzedaży	3.1	81 930	29 160	85 975	30 304
Koszt własny sprzedaży	3.2	(76 769)	(26 785)	(81 283)	(28 381)
Zysk brutto ze sprzedaży		5 161	2 375	4 692	1 923
Koszty sprzedaży		(2 907)	(1 021)	(2 898)	(998)
Koszty ogólnego zarządu		(1 095)	(383)	(1 060)	(334)
Pozostałe przychody operacyjne	3.5	518	86	349	103
Pozostałe koszty operacyjne	3.5	(5 299)	(79)	(322)	(113)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		60	23	34	20
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		(3 562)	1 001	795	601
Przychody finansowe	3.6	214	132	282	376
Koszty finansowe	3.6	(1 484)	(389)	(423)	(171)
Przychody i koszty finansowe netto		(1 270)	(257)	(141)	205
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		(4 832)	744	654	806
Podatek dochodowy	3.7	183	(129)	(86)	(154)
Zysk/(Strata) netto		(4 649)	615	568	652
Składniki innych całkowitych dochodów:					
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		-	-	(10)	(1)
<i>Wycena nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej na moment przeklasyfikowania</i>		-	-	(12)	(1)
<i>Podatek odroczoney</i>		-	-	2	-
które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		458	(67)	145	(48)
<i>Instrumenty zabezpieczające</i>		(325)	(100)	102	188
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>		721	14	62	(201)
<i>Podatek odroczoney</i>		62	19	(19)	(35)
		458	(67)	135	(49)
Całkowite dochody netto		(4 191)	548	703	603
Zysk/(Strata) netto przypadający na		(4 649)	615	568	652
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		(4 595)	538	597	655
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		(54)	77	(29)	(3)
Całkowite dochody netto przypadające na		(4 191)	548	703	603
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		(4 197)	455	725	634
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		6	93	(22)	(31)
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)		(10,74)	1,26	1,40	1,54

Noty przedstawione na stronach 8 – 20 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

STAN NA	NOTA	30/09/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)	01/01/2013 (niebadane) (dane przekształcone)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe		22 509	24 904	24 331
Nieruchomości inwestycyjne		113	121	112
Wartości niematerialne		636	823	1 296
Prawa wieczystego użytkowania gruntów		89	95	94
Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności		675	615	594
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		40	40	41
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		223	151	285
Pozostałe aktywa długoterminowe		140	158	55
		24 425	26 907	26 808
Aktywa obrotowe				
Zapasy		12 770	13 749	14 903
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		8 439	7 768	7 996
Pozostałe aktywa finansowe	3.8	339	165	368
Należności z tytułu podatku dochodowego		24	59	84
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 981	2 689	2 029
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		6	15	65
		26 559	24 445	25 445
Aktywa razem		50 984	51 352	52 253
PASYWA				
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał podstawowy		1 058	1 058	1 058
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 227	1 227	1 227
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		(133)	148	(73)
Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-	7
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		478	(201)	80
Zyski zatrzymane		18 528	23 716	24 180
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		21 158	25 948	26 479
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		1 585	1 603	1 828
Kapitał własny razem		22 743	27 551	28 307
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	3.9	10 054	6 507	7 523
Rezerwy	3.10	681	658	660
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		465	538	668
Przychody przyszłych okresów		10	10	15
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	3.11	702	133	169
		11 912	7 846	9 035
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		14 668	14 013	12 504
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	3.9	811	850	1 233
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		55	36	83
Rezerwy	3.10	497	821	802
Przychody przyszłych okresów		190	124	168
Pozostałe zobowiązania finansowe		108	110	121
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	1	-
		16 329	15 955	14 911
Zobowiązania razem		28 241	23 801	23 946
Pasywa razem		50 984	51 352	52 253

Noty przedstawione na stronach 8 – 20 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Razem		
1 stycznia 2014	2 285	148	-	(201)	23 716	25 948	1 603	27 551
(Strata) netto	-	-	-	-	(4 595)	(4 595)	(54)	(4 649)
Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w podmiocie zagranicznym	-	-	-	658	-	658	-	658
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(281)	-	21	-	(260)	60	(200)
Całkowite dochody netto	-	(281)	-	679	(4 595)	(4 197)	6	(4 191)
Zmiana struktury udziału niekontrolującego	-	-	-	-	23	23	(23)	-
Dywidendy	-	-	-	-	(616)	(616)	(1)	(617)
30 września 2014	2 285	(133)	-	478	18 528	21 158	1 585	22 743
(niebadane)								
1 stycznia 2013	2 285	(73)	7	80	24 180	26 479	1 828	28 307
Zysk/(Strata) netto	-	-	-	-	597	597	(29)	568
Składniki innych całkowitych dochodów	-	82	(5)	51	-	128	7	135
Całkowite dochody netto	-	82	(5)	51	597	725	(22)	703
Zmiana struktury udziału niekontrolującego	-	-	-	-	(1)	(1)	(2)	(3)
Dywidendy	-	-	-	-	(642)	(642)	(1)	(643)
30 września 2013	2 285	9	2	131	24 134	26 561	1 803	28 364
(niebadane)								

Noty przedstawione na stronach 8 – 20 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	9 MIESIĘCY 2014 (niebadane)	III KWARTAŁ 2014 (niebadane)	9 MIESIĘCY 2013 (niebadane) (dane przekształcone)	III KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk/(Strata) netto	(4 649)	615	568	652
Korekty o pozycje:				
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(60)	(23)	(34)	(20)
Amortyzacja	1 506	460	1 569	526
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	761	(31)	91	(37)
Odsetki netto	192	63	216	74
Dywidendy	(2)	-	(2)	-
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	4 753	(254)	19	110
Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem	(183)	129	86	154
Zmiana stanu rezerw	17	64	256	41
Zmiana stanu kapitału pracującego	733	1 083	1 502	(294)
zapasy	1 072	223	(351)	(1 547)
należności	(993)	(36)	(728)	(207)
zobowiązania	654	896	2 581	1 460
Pozostałe korekty	(185)	101	(156)	(71)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(104)	(43)	(63)	(40)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 779	2 164	4 052	1 095
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	(2 677)	(973)	(1 606)	(622)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	356	15	133	15
Nabycie akcji i udziałów	(745)	-	(2)	-
Sprzedaż akcji i udziałów	48	2	-	-
Depozyty netto	(28)	(29)	18	1
Dywidendy otrzymane	2	-	22	20
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	5	2	275	242
Pozostałe	19	43	(20)	(72)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(3 020)	(940)	(1 180)	(416)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	8 868	502	3 405	367
Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 350	-	400	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(7 849)	(1 354)	(5 322)	(2 233)
Odsetki zapłacone	(196)	(60)	(220)	(80)
Dywidendy wypłacone	(617)	(617)	(643)	(643)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(24)	(8)	(21)	(7)
Pozostałe	(2)	-	(7)	(3)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	2 530	(1 537)	(2 408)	(2 599)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 289	(313)	464	(1 920)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	3	(1)	(1)	(2)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 689	5 295	2 029	4 414
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 981	4 981	2 492	2 492

Noty przedstawione na stronach 8 – 20 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego****1.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzenia**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. („Grupa”, „Grupa ORLEN”) na dzień 30 września 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku jak również na dzień 1 stycznia 2013 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2014 roku i 30 września 2013 roku.

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

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

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

1.2. Oświadczenia Zarządu**1.2.1. W sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

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

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

1.2.3. Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2013 w nocie 3 z uwzględnieniem nowych standardów, które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2014 roku i są istotne dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego: MSSF 10 - Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, MSSF 11 - Wspólne ustalenia umowne, MSSF 12 - Ujawnienia inwestycji w inne jednostki oraz zmian standardów: MSR 27 - Jednostkowe sprawozdania finansowe i MSR 28 - Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i w wspólnych przedsięwzięciach, które są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10 i MSSF 11.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2013 w nocie 4.

Grupa zgodnie z nowym standardem MSSF 10 przeprowadziła ocenę sprawowania kontroli nad podmiotami, w które zainwestowano - przeprowadzona analiza nie zmieniła wniosków, co do kontroli Grupy nad tymi podmiotami.

Zastosowanie przez Grupę od stycznia 2014 roku nowego standardu MSSF 12 spowoduje wzrost ilości wymaganych ujawnień dotyczących inwestycji w inne jednostki, które zostaną zaprezentowane z Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym za rok 2014.

Zastosowanie powyższych nowych standardów nie miało wpływu na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy.

Począwszy od 1 stycznia 2014 roku, wspólne ustalenia umowne dla Grup Basell ORLEN Polyolefines Sp. z o.o. (BOP) i Płocki Park Przemysłowo-Technologiczny S.A. (PPPT) zgodnie z nowym standardem MSSF 11 zostały sklasyfikowane jako wspólne przedsięwzięcia i ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności zamiast wcześniej stosowanej metody konsolidacji proporcjonalnej. W wyniku zmiany metody konsolidacji wartości poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów zostały zaprezentowane odpowiednio w pozycjach akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności oraz udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności. W efekcie zmiany metody konsolidacji przekształcone zostały dane porównawcze za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak również na dzień 1 stycznia 2013 roku. Zastosowanie nowego standardu MSSF 11 nie miało wpływu na skonsolidowany wynik netto Grupy w powyższych okresach.

Zgodnie z MSSF 11 spółki Grupy Unipetrol Ceska Rafinerska i Butadien Kralupy zostały sklasyfikowane jako wspólne działanie i na dzień 30 września 2014 roku rozliczane są według udziału w posiadanych aktywach, zobowiązaniach oraz w osiągniętych przychodach i poniesionych kosztach. Zastosowanie nowego MSSF 11 w stosunku do powyższych spółek nie miało wpływu na skonsolidowane wyniki netto Grupy.

Wpływ nowego standardu MSSF 11 – Wspólne ustalenia umowne - na zaprezentowane dane finansowe Grupy ORLEN

	dane opublikowane 9 MIESIĘCY 2013	wpływ nowego standardu MSSF 11	dane po zastosowaniu MSSF 11 9 MIESIĘCY 2013
Rachunek zysków lub strat			
Przychody ze sprzedaży	86 175	(200)	85 975
Koszt własny sprzedaży	(81 375)	92	(81 283)
Zysk brutto ze sprzedaży	4 800	(108)	4 692
Koszty sprzedaży	(2 939)	41	(2 898)
Koszty ogólnego zarządu	(1 070)	10	(1 060)
Pozostałe przychody operacyjne	351	(2)	349
Pozostałe koszty operacyjne	(322)	-	(322)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	34	34
Zysk z działalności operacyjnej	820	(25)	795
Przychody finansowe	293	(11)	282
Koszty finansowe	(440)	17	(423)
Przychody i koszty finansowe netto	(147)	6	(141)
Zysk przed opodatkowaniem	673	(19)	654
Podatek dochodowy	(105)	19	(86)
Zysk netto	568	-	568

	dane opublikowane III KWARTAŁ 2013	wpływ nowego standardu MSSF 11	dane po zastosowaniu MSSF 11 III KWARTAŁ 2013
Rachunek zysków lub strat			
Przychody ze sprzedaży	30 393	(89)	30 304
Koszt własny sprzedaży	(28 417)	36	(28 381)
Zysk brutto ze sprzedaży	1 976	(53)	1 923
Koszty sprzedaży	(1 013)	15	(998)
Koszty ogólnego zarządu	(338)	4	(334)
Pozostałe przychody operacyjne	105	(2)	103
Pozostałe koszty operacyjne	(113)	-	(113)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	20	20
Zysk z działalności operacyjnej	617	(16)	601
Przychody finansowe	378	(2)	376
Koszty finansowe	(174)	3	(171)
Przychody i koszty finansowe netto	204	1	205
Zysk przed opodatkowaniem	821	(15)	806
Podatek dochodowy	(169)	15	(154)
Zysk netto	652	-	652

	dane opublikowane 31/12/2013	wpływ nowego standardu MSSF 11	dane po zastosowaniu MSSF 11 31/12/2013
Aktywa trwałe	26 835	72	26 907
<i>Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności</i>	12	603	615
Aktywa obrotowe	24 809	(364)	24 445
Aktywa razem	51 644	(292)	51 352
Kapitał własny	27 551	-	27 551
Zobowiązania długoterminowe	7 943	(97)	7 846
Zobowiązania krótkoterminowe	16 150	(195)	15 955
Pasywa razem	51 644	(292)	51 352

Począwszy od 1 stycznia 2014 roku na poziomie sprawozdania skonsolidowanego „Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności” prezentowany jest w wyniku z działalności operacyjnej, gdyż działalność tych jednostek jest związana z podstawowym zakresem działalności Grupy ORLEN. W efekcie przekształcone zostały dane porównawcze za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku.

W I półroczu 2014 roku w Grupie ORLEN wprowadzono zmiany zarządzania obszarami działalności operacyjnej celem dalszego zwiększenia ich efektywności i integracji. Dostosowano strukturę organizacyjną wprowadzając zmiany kompetencyjne poszczególnych Członków Zarządu. W efekcie zaktualizowana została prezentacja segmentów operacyjnych Grupy ORLEN obejmująca połączenie segmentów rafinerii i petrochemii w jeden segment operacyjny: Downstream.

W związku z powyższym przekształceniu uległy segmentowe dane porównawcze za okres 9 i 3 miesiące 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku. Szczegółowe informacje przedstawiono w nocie 2.

W opinii Zarządu zmiany te zapewniają lepszą prezentację wyników oraz zrozumienie sprawozdania finansowego.

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

1.3.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN). Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano w zaokrągleniu do milionów PLN (mln PLN), chyba że w konkretnych sytuacjach podano inaczej.

1.3.2. Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Przeliczenie na PLN sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych dla celów konsolidacji:

- pozycje aktywów i zobowiązań – według kursu na koniec okresu sprawozdawczego,
- pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu średniego wymiany w okresie sprawozdawczym.

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

WALUTA	Kurs średni w okresie sprawozdawczym				Kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	9 MIESIĘCY 2014	III KWARTAŁ 2014	9 MIESIĘCY 2013	III KWARTAŁ 2013	30/09/2014	30/09/2013
EUR/PLN	4,1760	4,1758	4,2011	4,2478	4,1755	4,2163
USD/PLN	3,0815	3,1511	3,1897	3,2069	3,2973	3,1227
CZK/PLN	0,1518	0,1512	0,1632	0,1643	0,1518	0,1641
CAD/PLN	2,8164	2,8943	-	-	2,9549	-

W pierwszych trzech kwartałach 2013 roku nie konsolidowano jednostek zagranicznych, których sprawozdania finansowe były przygotowywane w dolarach kanadyjskich („CAD”).

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

W Grupie ORLEN nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności.

2. Dane segmentowe

Działalność operacyjna Grupy ORLEN prowadzona jest przez:

- segment downstream, który obejmuje zintegrowane obszary działalności rafinerijnej, petrochemicznej i energetycznej,
 - segment detal, który obejmuje sprzedaż na stacjach paliw,
 - segment wydobycie, który obejmuje działalność związaną z poszukiwaniem i wydobyciem zasobów mineralnych
- oraz funkcje korporacyjne stanowiące pozycję uzgodnieniową, obejmujące działalność związaną z zarządzaniem i administracją, funkcjami wsparcia i pozostałą działalność nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów operacyjnych.

Alokacja spółek Grupy ORLEN do segmentów operacyjnych oraz funkcji korporacyjnych została zaprezentowana w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy w nocie B2.

**Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku**

NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
	54 284	27 370	214	62	-	81 930
	11 878	144	-	176	(12 198)	-
Przychody ze sprzedaży 3.1	66 162	27 514	214	238	(12 198)	81 930
Koszty operacyjne ogółem	(65 285)	(26 755)	(182)	(747)	12 198	(80 771)
Pozostałe przychody operacyjne 3.5	363	74	4	77	-	518
Pozostałe koszty operacyjne 3.5	(5 165)	(65)	(8)	(61)	-	(5 299)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	61	-	-	(1)	-	60
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	(3 864)	768	28	(494)	-	(3 562)
Przychody i koszty finansowe netto 3.6						(1 270)
(Strata) przed opodatkowaniem						(4 832)
Podatek dochodowy 3.7						183
(Strata) netto						(4 649)

za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku

NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
	19 273	9 778	91	18	-	29 160
	4 292	54	-	62	(4 408)	-
Przychody ze sprzedaży 3.1	23 565	9 832	91	80	(4 408)	29 160
Koszty operacyjne ogółem	(22 800)	(9 480)	(77)	(240)	4 408	(28 189)
Pozostałe przychody operacyjne 3.5	63	10	1	12	-	86
Pozostałe koszty operacyjne 3.5	(52)	(10)	-	(17)	-	(79)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	24	-	-	(1)	-	23
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	800	352	15	(166)	-	1 001
Przychody i koszty finansowe netto 3.6						(257)
Zysk przed opodatkowaniem						744
Podatek dochodowy 3.7						(129)
Zysk netto						615

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku

NOTA	Segment Downstream (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane) (dane przekształcone)	Wyłączenia (niebadane) (dane przekształcone)	Razem (niebadane) (dane przekształcone)
	58 383	27 542	1	49	-	85 975
	12 012	121	-	181	(12 314)	-
Przychody ze sprzedaży 3.1	70 395	27 663	1	230	(12 314)	85 975
Koszty operacyjne ogółem	(69 787)	(26 971)	(21)	(776)	12 314	(85 241)
Pozostałe przychody operacyjne 3.5	114	66	-	169	-	349
Pozostałe koszty operacyjne 3.5	(151)	(78)	-	(93)	-	(322)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	34	-	-	-	-	34
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	605	680	(20)	(470)	-	795
Przychody i koszty finansowe netto 3.6						(141)
Zysk przed opodatkowaniem						654
Podatek dochodowy 3.7						(86)
Zysk netto						568

za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku

NOTA	Segment Downstream (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane) (dane przekształcone)	Wyłączenia (niebadane) (dane przekształcone)	Razem (niebadane) (dane przekształcone)
Sprzedaż zewnętrzna	20 188	10 102	-	14	-	30 304
Sprzedaż między segmentami	4 487	45	-	59	(4 591)	-
Przychody ze sprzedaży	3.1 24 675	10 147	-	73	(4 591)	30 304
Koszty operacyjne ogółem	(24 269)	(9 774)	(10)	(251)	4 591	(29 713)
Pozostałe przychody operacyjne	3.5 18	9	-	76	-	103
Pozostałe koszty operacyjne	3.5 (66)	(21)	-	(26)	-	(113)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	20	-	-	-	-	20
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	378	361	(10)	(128)	-	601
Przychody i koszty finansowe netto	3.6					205
Zysk przed opodatkowaniem						806
Podatek dochodowy	3.7					(154)
Zysk netto						652

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	30/09/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)
Segment Downstream	36 129	40 348
Segment Detal	6 025	5 990
Segment Wydobycie	2 569	1 375
Aktywa segmentów	44 723	47 713
Funkcje Korporacyjne	6 563	3 888
Wyłączenia	(302)	(249)
	50 984	51 352

Dane segmentowe opublikowane w III kwartale 2013 roku
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku

	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	46 653	11 931	27 542	1	48	-	86 175
Sprzedaż między segmentami	20 265	2 656	121	-	183	(23 225)	-
Przychody ze sprzedaży	66 918	14 587	27 663	1	231	(23 225)	86 175
Koszty operacyjne ogółem	(67 362)	(13 476)	(26 971)	(21)	(779)	23 225	(85 384)
Pozostałe przychody operacyjne	56	60	66	-	169	-	351
Pozostałe koszty operacyjne	(64)	(87)	(78)	-	(93)	-	(322)
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	(452)	1 084	680	(20)	(472)	-	820
Przychody i koszty finansowe netto							(147)
Zysk przed opodatkowaniem							673
Podatek dochodowy							(105)
Zysk netto							568

za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku

	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	16 443	3 833	10 102	-	15	-	30 393
Sprzedaż między segmentami	7 251	933	45	-	60	(8 289)	-
Przychody ze sprzedaży	23 694	4 766	10 147	-	75	(8 289)	30 393
Koszty operacyjne ogółem	(23 545)	(4 475)	(9 774)	(10)	(253)	8 289	(29 768)
Pozostałe przychody operacyjne	14	6	9	-	76	-	105
Pozostałe koszty operacyjne	(19)	(47)	(21)	-	(26)	-	(113)
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	144	250	361	(10)	(128)	-	617
Przychody i koszty finansowe netto							204
Zysk przed opodatkowaniem							821
Podatek dochodowy							(169)
Zysk netto							652

Wpływ zmiany podziału segmentowego w Grupie oraz nowego standardu MSSF 11 – Wspólne ustalenia umowne - na zaprezentowane informacje segmentowe w III kwartale 2013 roku
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku

	Segment Downstream (niebadane)	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	58 383	(46 653)	(11 931)	-	-	1	-	(200)
Sprzedaż między segmentami	12 012	(20 265)	(2 656)	-	-	(2)	10 911	-
Przychody ze sprzedaży	70 395	(66 918)	(14 587)	-	-	(1)	10 911	(200)
Koszty operacyjne ogółem	(69 787)	67 362	13 476	-	-	3	(10 911)	143
Pozostałe przychody operacyjne	114	(56)	(60)	-	-	-	-	(2)
Pozostałe koszty operacyjne	(151)	64	87	-	-	-	-	-
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	34	-	-	-	-	-	-	34
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	605	452	(1 084)	-	-	2	-	(25)
Przychody i koszty finansowe netto								6
(Strata) przed opodatkowaniem								(19)
Podatek dochodowy								19
Zysk/(Strata) netto								-

za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2013 roku

	Segment Downstream (niebadane)	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	20 188	(16 443)	(3 833)	-	-	(1)	-	(89)
Sprzedaż między segmentami	4 487	(7 251)	(933)	-	-	(1)	3 698	-
Przychody ze sprzedaży	24 675	(23 694)	(4 766)	-	-	(2)	3 698	(89)
Koszty operacyjne ogółem	(24 269)	23 545	4 475	-	-	2	(3 698)	55
Pozostałe przychody operacyjne	18	(14)	(6)	-	-	-	-	(2)
Pozostałe koszty operacyjne	(66)	19	47	-	-	-	-	-
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	20	-	-	-	-	-	-	20
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	378	(144)	(250)	-	-	-	-	(16)
Przychody i koszty finansowe netto								1
(Strata) przed opodatkowaniem								(15)
Podatek dochodowy								15
Zysk/(Strata) netto								-

	dane opublikowane 31/12/2013	wpływ zmiany podziału segmentowego oraz nowego standardu MSSF 11	dane po zmianie podziału segmentowego oraz nowego standardu MSSF 11 31/12/2013
Segment Rafineria	28 229	(28 229)	-
Segment Petrochemia	12 024	(12 024)	-
Segment Downstream	-	40 348	40 348
Segment Detal	5 990	-	5 990
Segment Wydobycie	1 375	-	1 375
Aktywa segmentów	47 618	95	47 713
Funkcje Korporacyjne	4 286	(398)	3 888
Wyłączenia	(260)	11	(249)
	51 644	(292)	51 352

3. Pozostałe noty

3.1. Przychody ze sprzedaży

	9 MIESIĘCY 2014 (niebadane)	III KWARTAŁ 2014 (niebadane)	9 MIESIĘCY 2013 (niebadane) (dane przekształcone)	III KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	61 414	22 619	67 584	24 043
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	20 516	6 541	18 391	6 261
	81 930	29 160	85 975	30 304

3.2. Koszty działalności operacyjnej

Koszt własny sprzedaży

	9 MIESIĘCY 2014 (niebadane)	III KWARTAŁ 2014 (niebadane)	9 MIESIĘCY 2013 (niebadane) (dane przekształcone)	III KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(57 211)	(20 648)	(63 851)	(22 576)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(19 558)	(6 137)	(17 432)	(5 805)
	(76 769)	(26 785)	(81 283)	(28 381)

Koszty według rodzaju

	9 MIESIĘCY 2014 (niebadane)	III KWARTAŁ 2014 (niebadane)	9 MIESIĘCY 2013 (niebadane) (dane przekształcone)	III KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Zużycie materiałów i energii	(54 134)	(19 456)	(60 979)	(21 842)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(19 558)	(6 137)	(17 432)	(5 805)
Usługi obce	(3 129)	(1 168)	(3 129)	(1 098)
Świadczenia pracownicze	(1 536)	(489)	(1 577)	(503)
Amortyzacja	(1 506)	(460)	(1 569)	(526)
Podatki i opłaty	(470)	(150)	(459)	(145)
Pozostałe	(5 635)	(201)	(616)	(210)
	(85 968)	(28 061)	(85 761)	(30 129)
Zmiana stanu zapasów	(274)	(290)	25	228
Świadczenia na własne potrzeby	172	83	173	75
Koszty operacyjne	(86 070)	(28 268)	(85 563)	(29 826)
Koszty sprzedaży	2 907	1 021	2 898	998
Koszty ogólnego zarządu	1 095	383	1 060	334
Pozostałe koszty operacyjne	5 299	79	322	113
Koszt własny sprzedaży	(76 769)	(26 785)	(81 283)	(28 381)

3.3. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

	9 MIESIĘCY 2014 (niebadane)	III KWARTAŁ 2014 (niebadane)	9 MIESIĘCY 2013 (niebadane) (dane przekształcone)	III KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Zwiększenie	(64)	(10)	(201)	(51)
Zmniejszenie	118	6	204	38

3.4. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	9 MIESIĘCY 2014 (niebadane)	III KWARTAŁ 2014 (niebadane)	9 MIESIĘCY 2013 (niebadane) (dane przekształcone)	III KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Rzeczowe aktywa trwałe				
Utworzenie	(5 038)	(24)	(62)	(17)
Odwrocenie	33	12	38	6
Wartości niematerialne				
Utworzenie	(28)	-	(7)	-
Odwrocenie	4	-	1	-
Należności				
Utworzenie	(27)	(8)	(44)	(11)
Odwrocenie	34	10	29	7

3.4.1. Utrata wartości aktywów trwałych

Na dzień 30 września 2014 roku Grupa ORLEN nie zidentyfikowała nowych przesłanek utraty wartości aktywów. Aktualne pozostają przesłanki rozpoznane w I półroczu 2014 roku. Dodatkowe informacje w nocie 3.5.

Przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów w ramach Grupy ORLEN w I półroczu wynikały z pogorszenia sytuacji makroekonomicznej a także braku perspektyw jej poprawy szczególnie widocznej w obszarze rafinerii. W wyniku ograniczeń konsumpcji paliw na skutek przedłużającego się kryzysu gospodarczego, nadmiaru mocy wytwórczych w skali globalnej zwiększającego podaż produktów oraz rosnącej presji na marże wynikającej z rewolucji łąkowej w Ameryce i zmian gospodarczych w Rosji zaktualizowane zostały założenia Strategii i Planu Średnioterminowego Grupy na lata 2014-2017 obejmujące optymalizację wykorzystania potencjału posiadanych aktywów oraz aktualizację programu inwestycyjnego.

Na etapie założeń do przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów, zgodnie z MSR 36 – utrata wartości aktywów, rozważano zasadność oraz faktyczną możliwość oszacowania wartości godziwej oraz wartości użytkowej poszczególnych aktywów Grupy ORLEN. Wycena wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia nie jest możliwa ze względu na brak podstaw do wiarygodnego szacunku ceny, po której odbyłaby się transakcja sprzedaży aktywów posiadanych przez Grupę. W rezultacie przyjęto, iż najlepszym odzwierciedleniem wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów Grupy jest ich wartość użytkowa, zgodnie z podejściem MSR 36.20.

Analizy na dzień 30 czerwca 2014 roku zostały przeprowadzone w oparciu o Plan Średnioterminowy na lata 2014-2017 a po tym okresie przyjęto stałą stopę wzrostu przepływów pieniężnych oszacowaną indywidualnie dla poszczególnych rynków geograficznych na poziomie długoterminowej inflacji.

Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne były dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedlała bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Stopa dyskontowa wyliczona została jako średnioważony koszt zaangażowania kapitału własnego i obcego. Źródło wskaźników makroekonomicznych niezbędnych do określenia stopy dyskonta stanowiły publikacje prof. Aswatha Damodarana (źródło: <http://pages.stern.nyu.edu>), oficjalnych notowań obligacji rządowych i agencji ratingowych dostępne na dzień 30 czerwca 2014 roku.

Struktura stóp dyskontowych zastosowanych w ramach testów na utratę wartości aktywów według ośrodków generowania przepływów pieniężnych w Grupie Kapitałowej ORLEN na 30 czerwca 2014 roku

	Czechy			Niemcy	Polska				Litwa		Kanada
	Rafineria	Petrochemia	Detal	Detal	Rafineria	Petrochemia	Detal	Wydobycie	Rafineria	Detal	Wydobycie
Koszt kapitału własnego	10,72%	9,10%	9,28%	7,40%	13,10%	11,41%	11,61%	11,85%	13,99%	12,24%	10,20%
Koszt długu po opodatkowaniu	2,58%	2,58%	2,58%	1,65%	4,25%	4,25%	4,25%	4,25%	4,92%	4,92%	2,89%
Struktura kapitału	0,51	0,15	0,74	0,74	0,51	0,15	0,74	0,41	0,51	0,74	1,56
Stopa dyskonta nominalna	7,99%	8,23%	6,43%	4,95%	10,13%	10,46%	8,47%	9,62%	10,94%	9,12%	5,75%
Długoterminowa inflacja	1,96%	1,96%	1,96%	1,40%	2,22%	2,22%	2,22%	2,22%	2,20%	2,20%	2,08%

Koszt kapitału własnego jest determinowany dochodowością obligacji rządowych stanowiących element wolny od ryzyka, z uwzględnieniem poziomu premii za ryzyko rynku i segmentu działalności (beta).

Koszt długu obejmuje średni poziom marż kredytowych oraz prognozowaną rynkową wartość pieniądza dla poszczególnych krajów.

Dla celów badania utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych ustalono okresy analizy dla poszczególnych jednostek generujących wolne przepływy pieniężne na podstawie planowanego okresu ich użytkowania.

Okresy użytkowania przyjęte do analiz według głównych jednostek generujących wolne przepływy pieniężne na dzień 30 czerwca 2014 roku

Okres użytkowania w latach	Minimum	Mediana	Maksimum
Rafineria	12	17	25
Petrochemia	8	16	25
Detal	13	15	16

Na dzień 30 czerwca 2014 roku przeprowadzono test na utratę wartości aktywów dla wszystkich zidentyfikowanych CGU. Odpisy aktualizujące wartość aktywów zostały wprowadzone na poziomie poszczególnych CGU w podziale na reprezentujące je grupy środków trwałych oraz obciążły wynik z działalności operacyjnej.

W efekcie przeprowadzonych testów w II kwartale 2014 roku ujęto korekty z tytułu utraty wartości aktywów w łącznej wysokości (5 002) mln PLN dotyczące głównie wybranych aktywów CGU Rafineria Grupy ORLEN. Po analizie możliwości osiągnięcia w przyszłości zysku do opodatkowania Grupa rozpoznała aktywo z tytułu podatku odroczonego od części powyższych odpisów w Grupie Unipetrol w kwocie 135 mln PLN. Dodatkowe informacje w nocie 3.5.

Prognozy przyszłych wyników finansowych opierały się na szeregu założeń, których część, w tym na przykład założenia makroekonomiczne takie jak ceny surowców, notowania produktów na rynkach światowych, kursy walut czy stopy procentowe są poza kontrolą Grupy Kapitałowej. Zmiany tych założeń mogą wpłynąć na wyniki testów na utratę wartości aktywów trwałych i w konsekwencji mogą doprowadzić do zmian sytuacji majątkowej oraz wyników finansowych Grupy.

Analiza wrażliwości wartości użytkowej

Decydujące elementy wpływające na kształtowanie wartości użytkowej aktywów w ramach poszczególnych jednostek generowania przepływów pieniężnych stanowią: wynik operacyjny powiększony o amortyzację (tzw. wskaźnik EBITDA) oraz stopa dyskonta.

Poniżej zaprezentowano efekty wrażliwości wysokości odpisów aktualizujących na zmiany powyższych czynników

w mln PLN		EBITDA			
zmiana	-5%	0%	5%		
STOPA DYSKONTA	- 0,5 p.p.	zwiększenie odpisu (148)	zmniejszenie odpisu 64	zmniejszenie odpisu 310	
	0,0 p.p.	zwiększenie odpisu (667)	-	zmniejszenie odpisu 239	
	+ 0,5 p.p.	zwiększenie odpisu (1256)*	zwiększenie odpisu (478)	zmniejszenie odpisu 158	

*zmiana odzwierciedla poza zwiększeniem odpisów ujętych w II kwartale 2014 roku dodatkowy odpis dotyczący głównie aktywów CGU Rafineria PKN ORLEN oraz aktywów CGU Petrochemia Grupy Unipetrol, które pojawiły się przy zmianie założeń.

3.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	9 MIESIĘCY 2014 (niebadane)	III KWARTAŁ 2014 (niebadane)	9 MIESIĘCY 2013 (niebadane) (dane przekształcone)	III KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	36	11	29	9
Zysk na okazijnym nabyciu spółki	180	-	-	-
Odwrocenie rezerw	47	7	24	6
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	26	9	21	6
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	37	12	39	6
Kary i odszkodowania	41	16	121	68
Dotacje	1	1	1	1
Pozostałe	150	30	114	7
	518	86	349	103

Zysk na okazijnym nabyciu spółki dotyczy zakupu akcji Ceska Rafinerska stanowiących 16,335% kapitału zakładowego dokonanego w I kwartale 2014 roku przez Grupę Unipetrol od Shell Overseas Investments BV („Shell”).

Pozycja pozostałe w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku obejmuje efekt rozpoznania praw majątkowych, tzw. żółtych i czerwonych certyfikatów energetycznych za okres od 30 kwietnia do 30 września 2014 roku w kwocie 26 mln PLN. Ponadto pozycja pozostałe w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku obejmuje głównie wpływ zmian cen uprawnień CO₂ na wartość kosztów emisji CO₂ w kwocie 30 mln PLN oraz efekt przeszacowania należnych uprawnień CO₂ w kwocie 28 mln PLN.

Pozycja pozostałe w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku obejmuje głównie przychody z tytułu decyzji organów podatkowych dotyczących zwrotu zapłaconego przez PKN ORLEN w latach poprzednich podatku akcyzowego za okres maj-grudzień 2004 roku oraz korekty zobowiązania z tytułu opłaty paliwowej od bioestru RME za okres maj-listopad 2011 roku otrzymanych w II kwartale 2013 roku w kwocie 47 mln PLN.

Pozostałe koszty operacyjne

	9 MIESIĘCY 2014 (niebadane)	III KWARTAŁ 2014 (niebadane)	9 MIESIĘCY 2013 (niebadane) (dane przekształcone)	III KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(43)	(14)	(26)	(10)
Utworzenie rezerw	(73)	(7)	(76)	(15)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	(23)	(8)	(33)	(9)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(5 066)	(24)	(69)	(17)
Koszty z tytułu kar, szkód i odszkodowań	(15)	(6)	(60)	(47)
Pozostałe	(79)	(20)	(58)	(15)
	(5 299)	(79)	(322)	(113)

Pozycja utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych za okres 9 miesięcy 2014 roku obejmuje głównie ujęte w II kwartale 2014 roku odpisy aktualizujące wartość aktywów rafineryjnych Grupy ORLEN Lietuva w wysokości (4 187) mln PLN, Grupy Unipetrol w wysokości (711) mln PLN, Grupy Rafinerii Jedlicze w wysokości (42) mln PLN oraz aktywów petrochemicznych Spolana z Grupy Anwil w wysokości (58) mln PLN.

3.6. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	9 MIESIĘCY 2014 (niebadane)	III KWARTAŁ 2014 (niebadane)	9 MIESIĘCY 2013 (niebadane) (dane przekształcone)	III KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Odsetki	48	28	86	35
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-	19	335
Dywidendy	2	-	2	-
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych	133	99	164	4
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	8	1	8	1
Pozostałe	23	4	3	1
	214	132	282	376

Koszty finansowe

	9 MIESIĘCY 2014 (niebadane)	III KWARTAŁ 2014 (niebadane)	9 MIESIĘCY 2013 (niebadane) (dane przekształcone)	III KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Odsetki	(185)	(59)	(209)	(69)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(1 190)	(323)	-	-
Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych	(71)	-	(179)	(92)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	(4)	-	(11)	(2)
Pozostałe	(34)	(7)	(24)	(8)
	(1 484)	(389)	(423)	(171)

Z dniem 30 czerwca 2014 roku Grupa zaprzestała stosowania rachunkowości zabezpieczeń inwestycji netto w podmiocie zagranicznym (Grupa ORLEN Lietuva). Pozycja zabezpieczana (kapitały własne Grupy ORLEN Lietuva) uległa zmniejszeniu w efekcie ujęcia w II kwartale 2014 roku odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych co spowodowało reklasyfikację skumulowanych nadwyżek ujemnych różnic kursowych z tytułu wyceny instrumentu zabezpieczającego z kapitału własnego do rachunku zysków lub strat. Nadwyżka ujemnych różnic kursowych w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku z powyższego tytułu wyniosła (811) mln PLN. Powyższa reklasyfikacja nie miała wpływu na łączne kapitały własne Grupy.

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku i 30 września 2013 roku wyniosły odpowiednio (36) mln PLN i (12) mln PLN oraz (14) mln PLN i (6) mln PLN.

3.7. Podatek dochodowy

	9 MIESIĘCY 2014 (niebadane)	III KWARTAŁ 2014 (niebadane)	9 MIESIĘCY 2013 (niebadane) (dane przekształcone)	III KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Podatek dochodowy bieżący	(158)	(88)	(29)	(46)
Podatek odroczoney	341	(41)	(57)	(108)
	183	(129)	(86)	(154)

3.8. Pozostałe aktywa finansowe

	30/09/2014 (niebadane)	31/12/2013
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	285	144
<i>forwardy walutowe</i>	145	66
<i>swapy towarowe</i>	140	78
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	25	8
<i>forwardy walutowe</i>	10	5
<i>swapy towarowe</i>	15	3
Wbudowane instrumenty pochodne	1	3
<i>swapy walutowe</i>	1	3
Depozyty	23	4
Pożyczki udzielone	5	6
	339	165

3.9. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/09/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)	30/09/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)	30/09/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)
Kredyty	5 950	4 788	810	850	6 760	5 638
Pożyczki	-	1	1	-	1	1
Dłużne papiery wartościowe	4 104	1 718	-	-	4 104	1 718
	10 054	6 507	811	850	10 865	7 357

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ani po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki niewywiązania się ze spłaty kapitału bądź odsetek z tytułu zadłużenia zaprezentowanego powyżej.

3.10. Rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/09/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)	30/09/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)	30/09/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)
Środowiskowa	374	346	11	36	385	382
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	261	262	40	42	301	304
Ryzyko gospodarcze	11	13	46	53	57	66
Koszty programów osłonowych	-	-	35	43	35	43
Emisje CO ₂	-	-	214	320	214	320
Pozostałe	35	37	151	327	186	364
	681	658	497	821	1 178	1 479

3.11. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	30/09/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	460	29
<i>swapy procentowe</i>	77	-
<i>swapy towarowe</i>	309	-
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	74	29
Zobowiązania inwestycyjne	128	1
Leasing finansowy	86	72
Pozostałe	28	31
	702	133

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

Grupa wycenia instrumenty pochodne w wartości godziwej przy zastosowaniu modeli wyceny instrumentów finansowych, wykorzystując ogólnie dostępne kursy walutowe, stopy procentowe, krzywe forward i zmienności dla walut i towarów pochodzące z aktywnych rynków.

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

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

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Grupa nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów pochodnych.

Hierarchia wartości godziwej

	30/09/2014 (niebadane)		31/12/2013 (dane przekształcone)	
	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 1	POZIOM 2
Aktywa finansowe				
Akcje notowane	1	-	1	-
Instrumenty wbudowane, zabezpieczające oraz niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	-	420	-	277
	1	420	1	277
Zobowiązania finansowe				
Instrumenty wbudowane, zabezpieczające oraz niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	-	568	-	139
	-	568	-	139

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

3.13. Opłaty z tytułu leasingu finansowego

Grupa jako leasingobiorca posiadała na dzień 30 września 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku umowy leasingowe o charakterze finansowym dotyczące głównie budynków, urządzeń technicznych i maszyn oraz środków transportu.

	30/09/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych	136	121
Bieżąca wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych	111	102

3.14. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 30 września 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 1 219 mln PLN i 1 998 mln PLN.

3.15. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano emisji krótkoterminowych obligacji na rzecz spółek Grupy w ramach optymalizacji płynności w Grupie ORLEN.

W dniu 2 kwietnia 2014 roku PKN ORLEN, wyemitował piątą serię 4-letnich obligacji (seria E) skierowaną do inwestorów detalicznych o wartości nominalnej 200 mln PLN a w dniu 9 kwietnia 2014 roku uruchomiona została emisja obligacji szóstej serii (seria F) o wartości nominalnej 100 mln PLN. W dniu 30 czerwca 2014 roku została zrealizowana emisja papierów dłużnych z 7-letnim okresem wykupu przez spółkę celową ORLEN Capital AB. Wartość emisji wyniosła 2 088 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2014 roku (co odpowiada 500 mln EUR). Szczegółowe informacje w nocie B 3.2.

3.16. Podział zysku Jednostki Dominującej za 2013 rok

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN S.A. z dnia 15 maja 2014 roku zdecydowało o podziale zysku za 2013 rok w wysokości 617 684 481,47 PLN w następujący sposób: kwotę 615 901 047,84 PLN na wypłatę dywidendy (1,44 PLN na 1 akcję) a pozostałą kwotę, tj. 1 783 433,63 PLN na kapitał zapasowy Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN S.A. ustaliło dzień 16 czerwca 2014 roku jako dzień dywidendy oraz dzień 8 lipca 2014 roku jako termin wypłaty dywidendy.

3.17. Zobowiązania warunkowe

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zobowiązania warunkowe, poza ujawnionymi w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2013 w nocie 39.

3.18. Zabezpieczenia

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszono poboru wyniosły na dzień 30 września 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku odpowiednio 1 584 mln PLN oraz 1 652 mln PLN.

3.19. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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

**POZOSTAŁE INFORMACJE DO
SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**

ZA OKRES 9 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA

2014

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

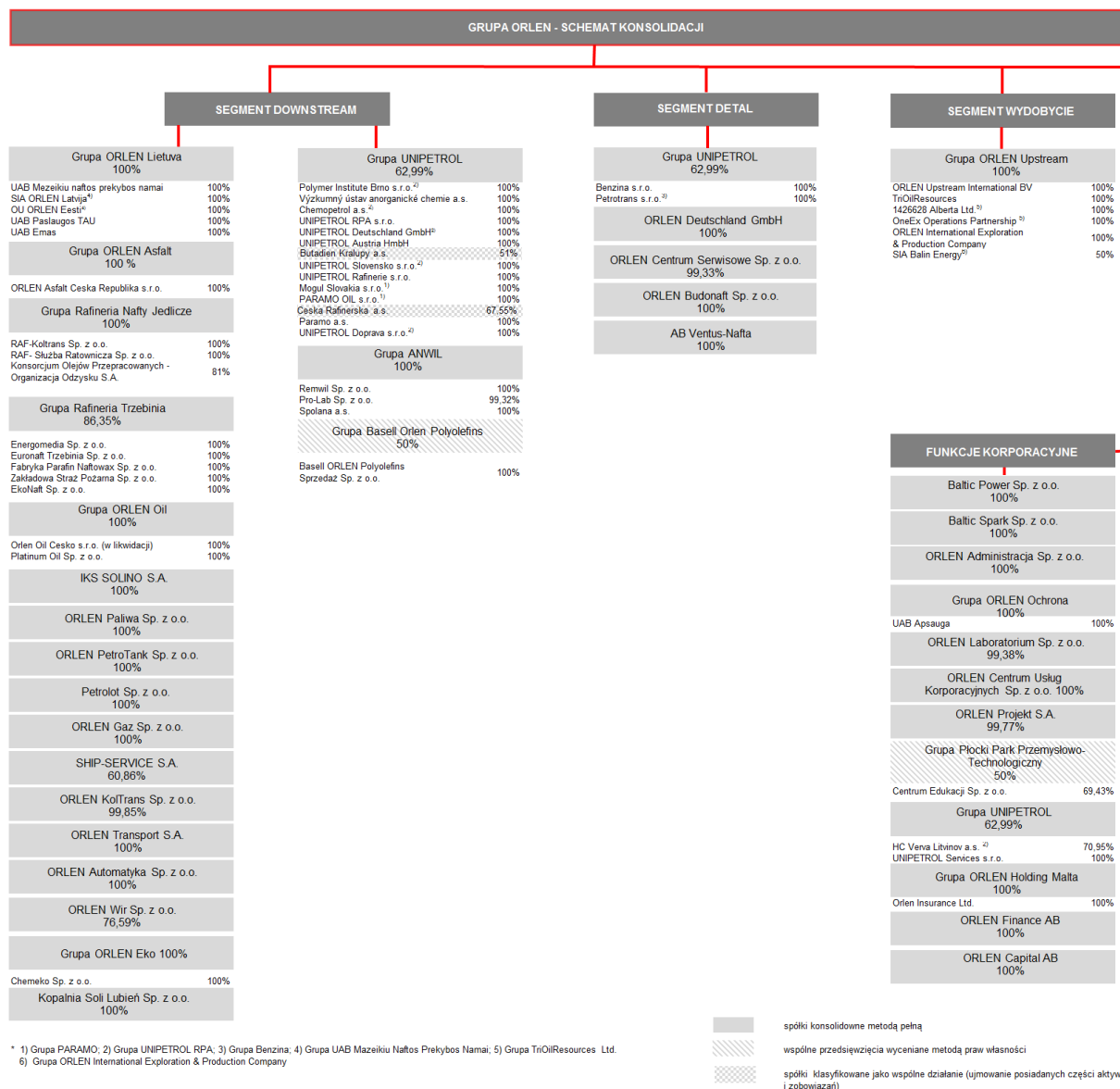
1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN

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.

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

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, Szwajcarii, Estonii i Łotwy oraz Kanady.



2.1. Zmiany w strukturze Grupy ORLEN w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku

2.1.1. Nabycie akcji Birchill Exploration Limited Partnership

W dniu 5 czerwca 2014 roku Grupa ORLEN nabyła 100% udziałów w spółce Birchill Exploration Limited Partnership („Birchill”). Udziały zostały nabyte w wyniku wykonania postanowień umowy z dnia 7 maja 2014 roku zawartej pomiędzy jednostką z Grupy ORLEN - TriOil Resources Ltd. („TriOil”) oraz spółką Bregal – Birchill Investments S.A.R.L. z siedzibą w Luxemburgu. Nabyte udziały stanowią 100% kapitału zakładowego spółki Birchill i reprezentują 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Za datę przejęcia kontroli przyjęto 5 czerwca 2014 roku (czasu polskiego).

Przedmiotem działalności Birchill jest poszukiwanie, rozpoznanie oraz wydobycie złóż ropy naftowej i gazu w Kanadzie. Zawarcie umowy jest zgodne ze strategią Grupy ORLEN mającą na celu m.in. rozwój posiadanej bazy zasobowej ropy naftowej i gazu ziemnego.

Kwota zapłacona za akcje przez TriOil wyniosła 707,4 mln PLN przeliczone kursem z dnia 5 czerwca 2014 roku (co odpowiada 255,6 mln CAD).

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki Birchill na dzień nabycia przedstawia się następująco:

	Wartość księgową na dzień nabycia	Korekty do wartości godziwej	Wartość godziwa
Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	4	5	9
Aktywa z tytułu zagospodarowania i wydobycia zasobów mineralnych	438	391	829
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	-	15
Aktywa (A)	457	396	853
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	-	16
Rezerwa na koszty likwidacji odwertów i infrastruktury wspierającej	7	10	17
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	113	113
Zobowiązania (B)	23	123	146
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto w wartości godziwej (A-B)			707
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu nabycia			707

Rozliczenie przeprowadzonej transakcji nie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie zysków lub strat i innych całkowitych dochodów. Wartość godziwa aktywów netto wniesionych do Grupy ORLEN jest równa zapłaconej cenie. Rozliczenie zostało poprowadzone oceną kompletności i prawidłowości zidentyfikowanych aktywów i zobowiązań nabytych w ramach omawianej transakcji oraz weryfikacją procedur przyjętych do określania wartości godziwych zidentyfikowanych aktywów i zobowiązań.

Jednocześnie, 5 czerwca 2014 roku dokonano połączenia spółek TriOil oraz Birchill. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Birchill na spółkę TriOil. Z uwagi na fakt, iż spółka TriOil posiadała 100 % udziałów w kapitale zakładowym Birchill, połączenie zostało przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego.

2.1.2. Pozostałe zmiany

W dniu 1 czerwca 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników „RAF-KOLTRANS” Sp. z o.o. z siedzibą w Jedliczu podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki „RAF-KOLTRANS” Sp. z o.o. i otwarciu postępowania likwidacyjnego z dniem 1 czerwca 2014 roku. Celem działalności „RAF-KOLTRANS” Sp. z o.o. było świadczenie usług manewrowych oraz załadowniczych i wyładowniczych na bocznicę kolejowej Rafinerii Nafty Jedlicze S.A.

W wyniku transakcji zawartej w dniu 26 czerwca 2014 roku ORLEN Eko Sp. z o.o. nabyła od ANWIL S.A. oraz Przedsiębiorstwa Inwestycyjno – Remontowego „RemWil Sp. z o.o.”- spółki zależnej ANWIL, łącznie 100% udziałów w spółce Chemeko Sp. z o.o.. Przejście własności udziałów nastąpiło z dniem 1 lipca 2014 roku.

W dniu 3 lipca 2014 roku Unipetrol, spółka zależna PKN ORLEN, zaakceptował ofertę włoskiego koncernu ENI dotyczącą nabycia akcji Česká Rafinérská, stanowiących 32,445% kapitału zakładowego tej spółki. Łączna kwota transakcji szacowana jest na około 125 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2014 roku (co odpowiada 30 mln EUR). Unipetrol, korzystając z prawa pierwokupu, stanie się tym samym jedynym właścicielem spółki Česká Rafinérská. Finalizacja transakcji uzależniona jest od uzyskania zgód antymonopolowych.

W dniu 7 sierpnia 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników „RAF-SŁUŻBA RATOWNICZA” Sp. z o.o. z siedzibą w Jedliczu podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki „RAF-SŁUŻBA RATOWNICZA” Sp. z o.o. i otwarciu postępowania likwidacyjnego z dniem 7 sierpnia 2014 roku.

W dniu 19 września 2014 Sąd Rejonowy w Rzeszowie wydał postanowienie o wykreśleniu z Krajowego Rejestru Sądowego spółki RAF-BIT Sp. z o.o. w likwidacji w Jedliczu.

3. Sytuacja finansowa

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

Wyniki operacyjno-finansowe

Zysk operacyjny powiększony o amortyzację Grupy Kapitałowej ORLEN („Grupa ORLEN”) w III kwartale 2014 roku wyniósł 1 461 mln PLN w porównaniu z 1 127 mln PLN w analogicznym kwartale 2013 roku.

Grupa ORLEN wycenia zapasy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej według metody średnio ważonego kosztu wytworzenia lub ceny nabycia. Taka metoda wyceny powoduje opóźnienie rozpoznania skutków wzrostu lub

spadku cen zakupu ropy naftowej w stosunku do cen uzyskiwanych ze sprzedaży wyrobów gotowych. Tendencja wzrostowa cen ropy naftowej wpływa pozytywnie, a spadkowa negatywnie na wyniki operacyjne. Ujemny wpływ zmian cen ropy na wycenę zapasów obniżył EBITDA Grupy ORLEN o (-) 728 mln PLN (r/r).

Pozytywny wpływ zmian czynników makroekonomicznych związany głównie ze wzrostem modelowej marży downstream wyniósł 816 mln PLN (r/r).

Dodatni efekt wolumenowy w kwocie 284 mln PLN (r/r) to głównie wpływ wyższej sprzedaży segmentu downstream w Czechach, wyższego wydobycia ropy i gazu w Kanadzie oraz zwiększenia sprzedaży detalicznej na wszystkich rynkach.

Ujemny wpływ pozostałych czynników wyniósł (-) 38 mln PLN (r/r).

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji wynik operacyjny za III kwartał 2014 roku wyniósł 1 001 mln PLN.

Koszty finansowe netto w III kwartale 2014 roku wyniosły (-) 257 mln PLN i obejmowały głównie ujemne różnice kursowe w kwocie (-) 323 mln PLN, koszty odsetkowe netto w kwocie (-) 31 mln PLN oraz dodatni wpływ rozliczenia i wyceny instrumentów finansowych netto w kwocie 99 mln PLN.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych zysk netto Grupy ORLEN za III kwartał 2014 roku wyniósł 615 mln PLN.

Wyniki kluczowych podmiotów Grupy ORLEN w III kwartale 2014 roku

- **PKN ORLEN S.A.** – wynik EBITDA wyniósł 705 mln PLN i był wyższy o 18 mln PLN (r/r):
 - 46 mln PLN (r/r) - wyższa EBITDA segmentu downstream jest wynikiem poprawy otoczenia makroekonomicznego przy niższej (r/r) sprzedaży wolumenowej,
 - 14 mln PLN (r/r) - wyższa EBITDA segmentu detalicznego w efekcie wyższej sprzedaży wolumenowej (r/r) oraz poprawy marż pozapaliwowych (r/r),
 - 1 mln PLN (r/r) - wyższa EBITDA segmentu wydobycia,
 - (-) 43 mln PLN (r/r) - niższa EBITDA funkcji korporacyjnych głównie w rezultacie braku dodatnich efektów na pozostałej działalności operacyjnej z III kwartału 2013 roku obejmujących otrzymane odszkodowania.
- **Grupa ORLEN Lietuva** – wynik EBITDA wyniósł 86 mln PLN i był wyższy o 47 mln PLN (r/r).
 - 45 mln PLN (r/r) - wyższa EBITDA segmentu downstream w efekcie poprawy czynników makroekonomicznych oraz optymalizacji kosztów ogólnych i pracy,
 - 4 mln PLN (r/r) - wyższa EBITDA segmentu detalicznego w wyniku ujęcia zysku na sprzedaży spółki AB Ventus-Nafta do PKN ORLEN S.A. z lipca 2014 roku. W ramach standardowych procedur konsolidacyjnych zysk ten został wyeliminowany na poziomie skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy ORLEN,
 - (-) 2 mln PLN (r/r) - wyższe koszty funkcji korporacyjnych.
- **Grupa Unipetrol** – wynik EBITDA wyniósł 298 mln PLN i był wyższy o 179 mln PLN (r/r).
 - 174 mln PLN (r/r) - wyższa EBITDA segmentu downstream w efekcie korzystnych zmian czynników makroekonomicznych oraz wyższej sprzedaży wolumenowej w rezultacie zwiększonych mocy produkcyjnych po nabyciu akcji Ceska Rafinerska od Shell w I kwartale 2014 roku,
 - (-) 1 mln PLN (r/r) - niższa EBITDA segmentu detalicznego to głównie efekt presji rynkowej na marże paliwowe kompensowanej wyższymi wolumenami sprzedaży i optymalizacją kosztów funkcjonowania stacji,
 - 6 mln PLN (r/r) - wyższa EBITDA funkcji korporacyjnych.

Zadłużenie netto i przepływy pieniężne

Zadłużenie netto Grupy ORLEN na 30 września 2014 roku wyniosło 5 884 mln PLN i było wyższe o 1 216 mln PLN w porównaniu z końcem 2013 roku. Zmiana salda zadłużenia netto za 9 miesięcy 2014 roku obejmowała zaciągnięcie netto kredytów w kwocie 3 367 mln PLN, zwiększenie salda środków pieniężnych o (-) 2 292 mln PLN oraz wpływ ujemnych różnic kursowych z przeszacowania kredytów walutowych i wyceny zadłużenia w łącznej kwocie 141 mln PLN.

W III kwartale 2014 roku obniżenie zadłużenia netto wyniosło (-) 452 mln PLN i obejmowało spłatę netto kredytów w kwocie (-) 857 mln PLN, zmniejszenie salda środków pieniężnych o 314 mln PLN oraz ujemne różnice kursowe z przeszacowania kredytów walutowych i wyceny zadłużenia w łącznej kwocie 91 mln PLN.

Dźwignia finansowa netto na koniec III kwartału 2014 roku wyniosła 25,9%.

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej w III kwartale 2014 roku wyniosły 2 164 mln PLN i obejmowały głównie zysk netto powiększony o amortyzację w łącznej wysokości 1 075 mln PLN oraz zmianę salda kapitału pracującego netto w kwocie 1 083 mln PLN.

Środki pieniężne wykorzystane w działalności inwestycyjnej w III kwartale 2014 roku wyniosły (-) 940 mln PLN i obejmowały głównie wydatki netto na nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów w kwocie (-) 958 mln PLN.

Środki pieniężne wykorzystane w działalności finansowej w III kwartale 2014 wyniosły (-) 1 537 mln PLN i obejmowały głównie wydatki netto z tytułu zmian salda kredytów i pożyczek w wysokości (-) 852 mln PLN, wypłaconą dywidendę za 2013 rok w kwocie (-) 617 mln PLN oraz płatności odsetek w wysokości (-) 60 mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych zmniejszyło się w III kwartale 2014 roku o (-) 314 mln PLN i na 30 września 2014 roku wyniosło 4 981 mln PLN.

Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki

Podobne czynniki jak opisane powyżej będą wywierały wpływ na poziom przyszłych wyników.

3.2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

STYCZEŃ 2014

Wygaśnięcie umowy na utrzymywanie zapasów obowiązkowych ropy naftowej

PKN ORLEN poinformował, że dnia 28 stycznia 2014 roku wygasła umowa dotycząca gromadzenia i utrzymywania zapasów obowiązkowych ropy naftowej, którą PKN ORLEN zawarł w dniu 28 grudnia 2012 roku z Whirlwind Sp. z o.o.

W związku z powyższym oraz realizacją ustawy o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa paliwowego państwa i zakłóceń na rynku naftowym, PKN ORLEN zakupił ropę naftową posiadaną przez Whirlwind. Wartość transakcji wyniosła około 1 223 mln PLN przeliczone kursem z dnia 27 stycznia 2014 roku (co odpowiada kwocie około 396 mln USD). Cena surowca została ustalona w oparciu o notowania rynkowe.

W dniu zawarcia umowy, PKN ORLEN zabezpieczył cenę zakupu ropy kontraktem terminowym. Rozliczenie transakcji zabezpieczającej pomniejszyło cenę zakupu surowca o około 34 mln PLN przeliczone kursem z dnia 27 stycznia 2014 roku (co odpowiada kwocie około 11 mln USD). W wyniku tych działań PKN ORLEN rozpoznał w pierwszym kwartale 2014 roku zakup ropy naftowej o wartości około 1 189 mln PLN przeliczone kursem z dnia 27 stycznia 2014 roku (co odpowiada kwocie około 385 mln USD).

Dodatkowo, w trakcie trwania umowy gromadzenia i utrzymywania zapasów obowiązkowych ropy naftowej Whirlwind ponosił opłatę na rzecz PKN ORLEN z tytułu gwarantowania przechowywania zapasów.

MARZEC 2014

Powołanie Zarządu na nową kadencję przez Radę Nadzorczą PKN ORLEN

W dniu 6 marca 2014 roku Rada Nadzorcza PKN ORLEN powołała do Zarządu PKN ORLEN następujące osoby:

- Dariusza Jacka Krawca na stanowisko Prezesa Zarządu,
- Sławomira Jędrzejczyka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu,
- Piotra Chelmińskiego na stanowisko Członka Zarządu,
- Krystiana Patera na stanowisko Członka Zarządu,
- Marka Podstawę na stanowisko Członka Zarządu

na wspólną trzyletnią kadencję Zarządu rozpoczynającą się w dniu następującym po dniu wygaśnięcia obecnie trwającej wspólnej kadencji Zarządu Spółki, czyli po dniu odbycia się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2013 rok.

KWIECIEŃ 2014

Emisje obligacji w ramach publicznego programu emisji obligacji

Rada Nadzorcza PKN ORLEN na posiedzeniu w dniu 28 marca 2013 roku wyraziła zgodę na emisję przez Spółkę obligacji w ramach publicznego programu emisji obligacji (Program).

Działając w oparciu o umowę zawartą z UniCredit CAIB Poland S.A. oraz Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. oraz Bankiem Pekao S.A., w roku 2013 PKN ORLEN wyemitował 4 serie obligacji średnioterminowych (4-letnich) o łącznej wartości nominalnej 700 mln PLN, skierowanych do inwestorów detalicznych. W dniu 2 kwietnia 2014 roku PKN ORLEN wyemitował piątą serię 4 –letnich obligacji (seria E) o wartości nominalnej 200 mln PLN a w dniu 9 kwietnia 2014 roku uruchomiona została emisja 6 serii (seria F) o wartości nominalnej 100 mln PLN. Tym samym 6 seria obligacji była ostatnią emisją realizowaną w ramach Programu, wyczerpującą jego kwotę. Obligacje emitowane w ramach Programu są niezabezpieczonymi obligacjami zwykłymi na okaziciela, podlegającymi rejestracji w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, kierowanymi do obrotu na rynku regulowanym w ramach platformy Catalyst, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych.

w mln PLN						
	Wartość nominalna	Data subskrypcji	Data wykupu	Stopa bazowa	Marża	Rating
Seria A	200	28.05.2013	28.05.2017	6M WIBOR	1,50%	A - (pol)
Seria B	200	03.06.2013	03.06.2017	6M WIBOR	1,50%	A - (pol)
Seria C	200	06.11.2013	06.11.2017	6M WIBOR	1,40%	A - (pol)
Seria D	100	14.11.2013	14.11.2017	6M WIBOR	1,30%	A - (pol)
Seria E	200	02.04.2014	02.04.2018	6M WIBOR	1,30%	A - (pol)
Seria F	100	09.04.2014	09.04.2020	Oprocentowanie stałe 5%		A - (pol)
Razem	1 000					

Rezygnacja z funkcji Członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN

W dniu 17 kwietnia 2014 roku pan Michał Gołębiowski złożył oświadczenie, iż ze skutkiem na dzień 21 kwietnia 2014 roku składa rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN z uwagi na istotne okoliczności natury zawodowej.

Refinansowanie głównej linii kredytowej i wydłużenie dostępnego okresu finansowania

W dniu 25 kwietnia 2014 roku, w ramach refinansowania swojej głównej linii kredytowej, PKN ORLEN podpisał umowę kredytową z konsorcjum 17 banków. Maksymalna wartość zadłużenia w ramach umowy wynosi około 8 406 mln PLN przeliczone kursem z dnia 25 kwietnia 2014 roku (co odpowiada 2 000 mln EUR). Umowa zastąpiła umowę kredytową z 28 kwietnia 2011 roku, o maksymalnej wartości zadłużenia 2 625 mln EUR, podpisaną z konsorcjum 14 banków.

Kredyt zaaranżowany został w formule club deal, z grupą głównych banków relacyjnych Grupy ORLEN, w którym PKN ORLEN samodzielnie ustalił z każdym bankiem wchodzącym w skład konsorcjum, zarówno kwotę zaangażowania

kredytowego jak i warunki jego finansowania. Umowa obowiązuje na okres 5 lat i ma 2 jednoroczne opcje przedłużenia. Zgodnie z zapisami umowy kredyt dostępny jest w dwóch transzach. Pierwsza transza w wysokości około 6 305 mln PLN przeliczona kursem z dnia 25 kwietnia 2014 roku (co odpowiada 1 500 mln EUR) została przeznaczona na spłatę zadłużenia wynikającego z umowy kredytowej z 28 kwietnia 2011 roku. Dostępność drugiej transzy w wysokości około 2 102 mln PLN przeliczonej kursem z dnia 25 kwietnia 2014 roku (co odpowiada 500 mln EUR) uwarunkowana jest zapotrzebowaniem PKN ORLEN oraz spółek z Grupy ORLEN na środki finansowe. Umowa przewiduje możliwość odstąpienia od wykorzystania tej transzy w ciągu 6 miesięcy od dnia podpisania umowy.

Kredyt może być wykorzystywany w walutach: EUR, USD, PLN, CZK oraz CAD. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o odpowiednią stawkę bazowa powiększoną o marżę. Pozostałe warunki kredytowania także nie odbiegają od warunków rynkowych.

W skład konsorcjum banków, z którymi została podpisana umowa wchodzi: The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd., Bank Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A., Bank Zachodni WBK S.A., BNP Paribas S.A. Oddział w Polsce, Credit Agricole Corporate and Investment Bank, mBank S.A., Nordea Bank Polska S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Société Générale Corporate & Investment Banking, Bank Handlowy w Warszawie S.A., HSBC Bank plc, Rabobank Polska S.A., The Royal Bank of Scotland plc, Erste Group Bank AG, DNB Bank Polska S.A., Caixabank, S.A. (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce.

MAJ 2014

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej PKN ORLEN

W dniu 15 maja 2014 roku Walne Zgromadzenie PKN ORLEN powołało do składu Rady Nadzorczej Panów Adama Ambrozika i dr Radosława L. Kwaśnickiego.

Ponadto Minister Skarbu Państwa w imieniu akcjonariusza Skarbu Państwa, na podstawie § 8 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki, z dniem 15 maja 2014 roku powołał na Członka Rady Nadzorczej Spółki Pana prof. Macieja Bałtowskiego.

CZERWIEC 2014

Sprzedaż transzy zapasów obowiązkowych ropy naftowej

W ramach procesu zmiany formuły utrzymywania zapasów obowiązkowych ropy naftowej Spółka sprzedała część zapasów obowiązkowych ropy naftowej, zlecając ich utrzymywanie stronie trzeciej.

Na podstawie umowy z dnia 26 czerwca 2014 roku PKN ORLEN sprzedał spółce Cranbell ropę naftową o wartości około 2 236 mln PLN przeliczone kursem z dnia 26 czerwca 2014 roku (co odpowiada 736 mln USD). Cena została ustalona w oparciu o notowania rynkowe.

Na podstawie zawartej jednocześnie umowy utrzymywania zapasów Cranbell będzie świadczył usługę utrzymywania zapasów obowiązkowych ropy na rachunek PKN ORLEN, zaś PKN ORLEN będzie gwarantował przechowywanie zapasów w dotychczasowej lokalizacji. Umowa utrzymywania zapasów została zawarta na okres do 28 stycznia 2016 roku, przy czym Spółka uwzględniła możliwość jej odnowienia na kolejny okres.

Powyższe Umowy zostały zawarte po otrzymaniu przez PKN ORLEN zgody Agencji Rezerw Materiałowych na przeprowadzenie transakcji.

Cranbell jest spółką specjalnego przeznaczenia, której właścicielem w 19% jest RBS Investments Netherlands B.V. oraz w 81% holenderska spółka Cranbell B.V. Cranbell zawiera w swojej działalności statutowej obrót ropą naftową.

Emisja euroobligacji w ramach Grupy ORLEN

W dniu 30 czerwca 2014 roku została zrealizowana emisja papierów dłużnych z 7-letnim okresem wykupu przez spółkę celową ORLEN Capital AB. Wartość emisji wyniosła 2 080 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 2014 roku (co odpowiada 500 mln EUR). PKN ORLEN, pełniący także rolę gwaranta emisji, posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym ORLEN Capital AB. Środki pozyskane z emisji posłużą dalszej dywersyfikacji źródeł finansowania Grupy ORLEN.

LIPIEC 2014

Strategia PKN ORLEN na lata 2014-2017

W dniu 22 lipca 2014 roku Rada Nadzorcza PKN ORLEN zatwierdziła dokument „Strategia PKN ORLEN na lata 2014-2017”. Zatwierdzona Strategia uwzględnia aktualną sytuację makroekonomiczną, natomiast jej filary pozostają niezmiennie. Grupa koncentruje się na umacnianiu pozycji na dużych i wzrostowych rynkach, silnej orientacji na klienta, doskonałości operacyjnej, wzmacnianiu zintegrowanego łańcucha budowy wartości oraz zrównoważonym rozwoju wydobycia ropy i gazu. Realizacja projektów rozwojowych w najbardziej dochodowych obszarach będzie oparta na sile finansowej Grupy i nowoczesnej kulturze zarządzania. Szczegółowe informacje o Strategii PKN ORLEN na lata 2014-2017 zostały przedstawione na stronie PKN ORLEN:

<http://www.ornlen.pl/PL/RelacjeInwestorskie/Prezentacje/Strony/default.aspx>

WRZESIEŃ 2014

Zmiany w składzie Zarządu

W dniu 24 września 2014 roku Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. powołała Pana Igora Ostachowicza na stanowisko Członka Zarządu PKN ORLEN, na wspólną trzyletnią kadencję Zarządu, która kończy się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2016. W dniu 26 września 2014 roku Pan Igor Ostachowicz złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

4. Informacje o podmiotach powiązanych

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

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku i 30 września 2013 roku osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim spółki Grupy nie udzieliły zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz nie zawarto z nimi innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz PKN ORLEN i jednostek z nią powiązanych.

Na dzień 30 września 2014 roku oraz na 31 grudnia 2013 roku nie występują pożyczki udzielone przez spółki Grupy osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

4.2. Transakcje kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy z podmiotami powiązаныmi

Na dzień 30 września 2014 roku oraz na 31 grudnia 2013 roku oraz za okres 9 i 3 miesiące zakończony dnia 30 września 2014 roku oraz 30 września 2013 roku kluczowy personel kierowniczy Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy nie zawarł transakcji z podmiotami powiązаныmi, które miałyby znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

	Jednostki klasyfikowane jako wspólne ustalenia umowne			
	9 MIESIĘCY 2014 (niebadane)	III KWARTAŁ 2014 (niebadane)	9 MIESIĘCY 2013 (niebadane) (dane przekształcone)	III KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Sprzedaż	2 477	764	2 636	870
Zakupy	(380)	(132)	(320)	(105)

	Jednostki stowarzyszone			
	9 MIESIĘCY 2014 (niebadane)	III KWARTAŁ 2014 (niebadane)	9 MIESIĘCY 2013 (niebadane) (dane przekształcone)	III KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Sprzedaż	45	14	48	21
Zakupy	(33)	(9)	(31)	(13)

	Razem			
	9 MIESIĘCY 2014 (niebadane)	III KWARTAŁ 2014 (niebadane)	9 MIESIĘCY 2013 (niebadane) (dane przekształcone)	III KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Sprzedaż	2 522	778	2 684	891
Zakupy	(413)	(141)	(351)	(118)

W ramach jednostek sklasyfikowanych jako wspólne ustalenia umowne klasyfikujemy wspólne działanie oraz wspólne przedsięwzięcie:

	wspólne przedsięwzięcie			
	9 MIESIĘCY 2014 (niebadane)	III KWARTAŁ 2014 (niebadane)	9 MIESIĘCY 2013 (niebadane) (dane przekształcone)	III KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Sprzedaż	2 191	663	2 367	785
Zakupy	(21)	(7)	(21)	(7)

	wspólne działanie			
	9 MIESIĘCY 2014 (niebadane)	III KWARTAŁ 2014 (niebadane)	9 MIESIĘCY 2013 (niebadane) (dane przekształcone)	III KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone)
Sprzedaż	286	101	269	85
Zakupy	(359)	(125)	(299)	(98)

	Jednostki klasyfikowane jako wspólne ustalenia umowne		Jednostki stowarzyszone		Razem	
	30/09/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)	30/09/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)	30/09/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane przekształcone)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	491	653	19	19	510	672
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	216	233	7	11	223	244

w tym:

	Jednostki klasyfikowane jako wspólne ustalenia umowne				Razem	
	wspólne przedsięwzięcie		wspólne działanie		30/09/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane) przekształcone
	30/09/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane) przekształcone	30/09/2014 (niebadane)	31/12/2013 (dane) przekształcone		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	436	590	55	63	491	653
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3	4	213	229	216	233

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2014 roku i 30 września 2013 roku w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

Szczegółowe informacje na temat poniższych postępowań, zostały zawarte w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2013 w nocy 44. Poniżej zaprezentowano zmiany ich statusu w bieżącym okresie oraz informacje o nowych postępowaniach.

5.1. Postępowania, w których spółki z Grupy ORLEN są stroną pozwaną

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

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

Sprawa dotyczy zapłaty odszkodowania z tytułu szkód będących między innymi wynikiem zarzucanych PKN ORLEN przez Agrofert Holding a.s. (Agrofert) czynów nieuczciwej konkurencji oraz rzekomo bezprawnego naruszenia dobrego imienia firmy Agrofert w związku z nabyciem przez PKN ORLEN akcji spółki UNIPETROL a.s. Wyrokiem z dnia 21 października 2010 roku Trybunał Arbitrażowy w Pradze oddalił w całości powództwo Agrofert przeciwko PKN ORLEN o zapłatę 2 955 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2014 roku (co odpowiada 19 464 mln CZK) wraz z odsetkami oraz zobowiązał Agrofert do pokrycia kosztów postępowania poniesionych przez PKN ORLEN. W dniu 3 października 2011 roku PKN ORLEN otrzymał z sądu powszechnego w Pradze (Republika Czeska) skargę Agrofert o uchylenie wyroku Sądu Arbitrażowego przy Czeskiej Izbie Gospodarczej i Czeskiej Izbie Rolnej w Pradze wydanego dnia 21 października 2010 roku. Skarga ta została oddalona przez sąd w Pradze wyrokiem z dnia 24 stycznia 2014 roku. W dniu 7 kwietnia 2014 roku Agrofert złożył apelację od powyższego wyroku. PKN ORLEN uważa, że rozstrzygnięcia zawarte w wyroku Sądu Arbitrażowego z dnia 21 października 2010 roku oraz w wyroku sądu powszechnego w Pradze z dnia 24 stycznia 2014 roku są słuszne i podejmie wszelkie niezbędne środki prawne w celu utrzymania ich w mocy.

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

5.1.2.1. Postępowania podatkowe w Rafinerii Trzebinia S.A.

Postępowanie w sprawie podatku akcyzowego za miesiąc wrzesień 2004 roku zostało prawomocnie zakończone wyrokiem Naczelnego Sądu Administracyjnego z dnia 7 października 2013 roku, który podtrzymał decyzję Dyrektora Izby Celnej w Krakowie określającą zobowiązanie w podatku akcyzowym na kwotę 38 mln PLN. Rafineria Trzebinia S.A. uregulowała zobowiązanie wraz z odsetkami w łącznej kwocie 72 mln PLN.

W dniach 14 maja 2014 oraz 20 maja 2014 roku spółka otrzymała decyzje Naczelnika Urzędu Celnego w Krakowie określające zobowiązanie w podatku akcyzowym za okresy: maj, czerwiec, lipiec oraz sierpień 2004 roku określające zobowiązanie podatkowe na kwotę 132 mln PLN. Spółka złożyła odwołanie od decyzji do Dyrektora Izby Celnej w Krakowie. W dniu 5 czerwca 2014 roku Rafineria Trzebinia zapłaciła całość zobowiązania wraz z należnymi odsetkami w kwocie około 191 mln PLN. Jednocześnie wykorzystane zostały utworzone na ten cel w latach poprzednich rezerwy. Rafineria Trzebinia S.A. złożyła skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Krakowie na decyzje określające zobowiązanie podatkowe za miesiące maj – sierpień 2004 roku.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego PKN ORLEN uczestniczy w postępowaniu sądowym dotyczącym rozliczenia spornej opłaty systemowej z ENERGA - OPERATOR S.A. za okres od dnia 5 lipca 2001 roku do dnia 30 czerwca 2002 roku. ENERGA – OPERATOR dochodzi od PKN ORLEN zapłaty kwoty 46 mln PLN powiększonej o odsetki ustawowe. W toku ponownego rozpoznania sprawy została sporządzona opinia biegłego sądowego w zakresie wariantowego wyliczenia szkody. Sąd wyznaczył termin publikacji wyroku na 27 października 2014 roku.

5.1.2.3. 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 272 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2014 roku (co odpowiada 1 789 mln CZK). UNIPETROL RPA s.r.o. jest jednym z 8 podmiotów pozwanych solidarnie o zapłatę wyżej wymienionej kwoty. W ocenie UNIPETROL RPA s.r.o. roszczenie jest bezpodstawne. Postępowanie zostało zawieszono z powodu upadłości I.P.-95 s.r.o. Syndyk masy upadłości I.P.-95 s.r.o. wyraził zgodę na kontynuowanie postępowania mimo upadłości spółki. Kontynuowanie postępowania zostało zatwierdzone przez sąd. Trwa postępowanie dotyczące ustalenia właściwości miejscowej sądu.

5.2. Postępowania, w których spółki z Grupy ORLEN są stroną pozywającą

5.2.1. Postępowanie o naprawienie szkody poniesionej przez Rafinerię Trzebinia S.A.

Rafineria Trzebinia S.A. występuje jako oskarżyciel posiłkowy w sprawie karnej z 2010 roku prowadzonej przed Sądem Okręgowym w Krakowie dotyczącej nadużyć związanych z wykonaniem inwestycji – instalacji do estryfikacji olejów roślinnych, w wyniku których Rafineria Trzebinia S.A. miała ponieść szkodę szacowaną na 79 mln PLN. Spółka złożyła wniosek o orzeczenie wobec oskarżonych obowiązku naprawienia wyrządzonej przestępstwem szkody. Sprawa jest w toku przed Sądem Rejonowym w Chrzanowie. W sprawie dopuszczony ma zostać dowód z opinii biegłego, celem potwierdzenia okoliczności związanych z oszacowaniem szkody poniesionej przez Rafineria Trzebinia S.A. Postanowieniem z dnia 26 sierpnia 2014 roku postępowanie zostało częściowo umorzono w zakresie niektórych czynów objętych aktem oskarżenia. W toku jest postępowanie karne dotyczące zarzucanego oskarżonym działania na szkodę spółki. Oczekiwane jest wyznaczenie terminu rozprawy.

5.2.2. Postępowanie z powództwa Orlen Lietuva o naprawienie szkody z tytułu wypadku w Terminalu w Butingė

AB Orlen Lietuva jest stroną powodową w postępowaniu przeciwko RESORT MARITIME S.A., The London Steamship Owners' Mutual Insurance Association Limited, Sigma Tankers Inc., Cardiff Maritime Inc., Heidenreich Marine, Heidenreich Maritime Inc. oraz Heidmar Inc. o zapłatę odszkodowania za szkodę spowodowaną kolizją tankowca z infrastrukturą przeładunkową Terminala w Butingė w dniu 29 grudnia 2005 roku. Łączna kwota roszczenia wynosi około 73 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2014 roku (co odpowiada około 60 mln LTL). Postępowanie toczy się w pierwszej instancji przed Sądem Okręgowym w Kłajpedzie. Na moment publikacji niniejszego raportu sąd nie wyznaczył terminu kolejnej rozprawy.

5.2.3. Postępowania podatkowe w UNIPETROL RPA

UNIPETROL RPA s.r.o jako następcą prawnym CHEMOPETROL a.s. domaga się zwrotu podatku dochodowego zapłaconego przez CHEMOPETROL a.s. w 2006 roku za rok 2005 w związku z brakiem uznania możliwości wykorzystania ulgi inwestycyjnej. Wartość przedmiotu sporu wynosi około 49 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2014 roku (co odpowiada około 325 mln CZK). W dniu 11 grudnia 2013 roku Sąd w Usti nad Labem (Czechy) wydał wyrok, w którym uchylił decyzje organów podatkowych dotyczące zobowiązania w podatku dochodowym UNIPETROL RPA s.r.o. w kwocie około 325 mln CZK. UNIPETROL RPA s.r.o. złożył skargę kasacyjną od wyroku Sądu w Usti nad Labem domagając się uchylenia decyzji organów podatkowych i stwierdzenia, że są one nieważne, co polepszyłoby pozycję spółki wobec organów podatkowych w przedmiotowej sprawie. Wyrokiem z dnia 19 marca 2014 roku czeski naczelny sąd administracyjny oddalił skargę kasacyjną UNIPETROL RPA, s.r.o. i jednocześnie uchylił wyrok Sądu w Usti nad Labem przekazując temu sądowi sprawę do ponownego rozpoznania. UNIPETROL RPA s.r.o. złożył wniosek do czeskiego sądu konstytucyjnego o stwierdzenie, że wyrok czeskiego sądu administracyjnego naruszył prawo do sprawiedliwego procesu. W konsekwencji Sąd w Usti nad Labem zawiesił postępowanie dotyczące skargi UNIPETROL RPA s.r.o. o uchylenie decyzji organów podatkowych.

5.2.4. Postępowanie arbitrażowe przeciwko Basell Europe Holdings B.V.

W dniu 20 grudnia 2012 roku PKN ORLEN przesłał do Basell Europe Holdings B.V. wezwanie wszczynając postępowanie arbitrażowe przed Trybunałem Arbitrażowym ad hoc w Londynie o odszkodowanie w związku z Umową Joint Venture zawartą w 2002 roku pomiędzy PKN ORLEN a Basell Europe Holdings B.V. Roszczenia wynikają ze stosowania przez Basell Sales & Marketing Company tzw. *Cash Discounts* efektywnie wpływających na obniżenie ceny produktów płatnej na rzecz Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. W dniu 27 lutego 2014 roku PKN ORLEN złożył swoje stanowisko w sprawie, w którym wnosi m.in. o zasądzenie od Basell Europe Holdings B.V. na rzecz Basell Orlen Polyolefins Sp. z o.o. kwoty około 125 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2014 roku (co odpowiada około 30 mln EUR) powiększonej o odsetki lub alternatywnie o zasądzenie od Basell Europe Holdings B.V. na rzecz PKN ORLEN kwoty około 57 mln PLN z zastrzeżeniem, że kwoty mogą być zaktualizowane w toku postępowania arbitrażowego. W dniu 10 kwietnia 2014 roku PKN ORLEN złożył wniosek o zawieszenie postępowania arbitrażowego do dnia 1 listopada 2014 roku. Basell Europe Holdings B.V. przychylił się do tego wniosku. W dniu 23 kwietnia 2014 roku strony otrzymały decyzję Trybunału w sprawie zawieszenia postępowania do dnia 1 listopada 2014 roku.

5.2.5. Postępowanie przeciwko Aon UK Limited

W 2012 roku AB Orlen Lietuva wystąpiła jako powód w postępowaniu przeciwko Aon UK Limited, w którym domaga się odszkodowania za szkody poniesione z powodu nienależytego wykonania umowy o świadczenie usług brokerskich, w konsekwencji których AB Orlen Lietuva nie uzyskała pełnego odszkodowania za straty wynikłe z pożaru rafinerii z 2006 roku. Wartość roszczenia AB Orlen Lietuva wynosi od około 119 mln PLN do około 412 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2014 roku (co odpowiada kwocie od około 36 mln USD do około 125 mln USD) w zależności od przyjętych metod kalkulacji, które będą przedmiotem badania w postępowaniu sądowym. Postępowanie toczy się w pierwszej instancji przed sądem w Wielkiej Brytanii. Strony złożyły pisma zawierające oświadczenia świadków i opinie biegłych. Rozprawa rozpoczęła się w dniu 6 października 2014 roku. Mowy końcowe pełnomocników stron zaplanowane są na 9-11 listopada 2014 roku.

6. Pozostałe informacje

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

Akcjonariusz	Procentowy udział w liczbie głosów na WZ na dzień przekazania	Liczba akcji na dzień przekazania
Skarb Państwa	27,52%	117 710 196
ING OFE*	9,35%	40 000 000
Aviva OFE*	7,01%	30 000 000
Pozostali	56,12%	239 998 865
	100,00%	427 709 061

* Zgodnie z informacjami ze Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN z dnia 15 maja 2014 roku

Udział % w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej wyżej wymienionych akcjonariuszy jest zgodny z udziałami % w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

6.2. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

* Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 16 października 2014 roku

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

6.3. Informacja o udzielonych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie wartość poręczenia lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki

Na dzień 30 września 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku PKN ORLEN i jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytów, gwarancji na rzecz jednego podmiotu lub jego jednostce zależnej, gdzie wartość poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Jednostki Dominującej.

6.4. 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 III KWARTAŁ

2014



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

	9 MIESIĘCY 2014 (niebadane)	III KWARTAŁ 2014 (niebadane)	9 MIESIĘCY 2013 (niebadane)	III KWARTAŁ 2013 (niebadane)
Rachunek zysków lub strat				
Przychody ze sprzedaży	59 383	20 779	63 900	22 986
Koszt własny sprzedaży	(56 742)	(19 581)	(61 296)	(21 886)
Zysk brutto ze sprzedaży	2 641	1 198	2 604	1 100
Koszty sprzedaży	(1 603)	(544)	(1 547)	(518)
Koszty ogólnego zarządu	(568)	(217)	(543)	(182)
Pozostałe przychody operacyjne	172	45	265	73
Pozostałe koszty operacyjne	(158)	(41)	(181)	(42)
Zysk z działalności operacyjnej	484	441	598	431
Przychody finansowe	1 146	41	349	537
Koszty finansowe	(5 239)	(297)	(242)	(73)
Przychody i koszty finansowe netto	(4 093)	(256)	107	464
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(3 609)	185	705	895
Podatek dochodowy	(17)	(28)	(16)	(173)
Zysk/(Strata) netto	(3 626)	157	689	722
Składniki innych całkowitych dochodów: które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków				
<i>Instrumenty zabezpieczające</i>	(382)	(143)	101	180
<i>Podatek odroczony</i>	73	28	(19)	(34)
	(309)	(115)	82	146
Całkowite dochody netto	(3 935)	42	771	868
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN na akcję)	(8,48)	0,37	1,61	1,69

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

STAN NA	30/09/2014 (niebadane)	31/12/2013
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	13 275	12 097
Wartości niematerialne	284	439
Prawa wieczystego użytkowania gruntów	91	98
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	6 063	9 646
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	40	40
Pozostałe aktywa długoterminowe	1 208	1 035
	20 961	23 355
Aktywa obrotowe		
Zapasy	8 610	9 383
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 835	6 248
Pozostałe aktywa finansowe	1 466	974
Należności z tytułu podatku dochodowego	7	31
Środki pieniężne	3 826	2 072
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1	-
	19 745	18 708
Aktywa razem	40 706	42 063
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	(141)	168
Zyski zatrzymane	16 440	20 682
Kapitał własny razem	18 584	23 135
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	9 710	6 096
Rezerwy	324	324
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	346	404
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	673	99
	11 053	6 923
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 935	9 836
Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe	380	1 314
Rezerwy	243	348
Przychody przyszłych okresów	126	94
Pozostałe zobowiązania finansowe	385	413
	11 069	12 005
Zobowiązania razem	22 122	18 928
Pasywa razem	40 706	42 063

Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

	Kapitał podstawowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1 stycznia 2014	2 285	168	20 682	23 135
(Strata) netto	-	-	(3 626)	(3 626)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(309)	-	(309)
Całkowite dochody netto	-	(309)	(3 626)	(3 935)
Dywidendy	-	-	(616)	(616)
30 września 2014	2 285	(141)	16 440	18 584
(niebadane)				
1 stycznia 2013	2 285	(69)	20 704	22 920
Zysk netto	-	-	689	689
Składniki innych całkowitych dochodów	-	82	-	82
Całkowite dochody netto	-	82	689	771
Dywidendy	-	-	(642)	(642)
30 września 2013	2 285	13	20 751	23 049
(niebadane)				

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	9 MIESIĘCY 2014 (niebadane)	III KWARTAŁ 2014 (niebadane)	9 MIESIĘCY 2013 (niebadane)	III KWARTAŁ 2013 (niebadane)
Przebiegły pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk/(Strata) netto	(3 626)	157	689	722
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	753	264	758	256
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(7)	3	95	(243)
Odsetki netto	166	43	196	65
Dywidendy	(1 020)	-	(220)	-
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	4 730	10	(50)	1
Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem	17	28	16	173
Zmiana stanu rezerw	60	28	91	8
Zmiana stanu kapitału pracującego	1 159	990	1 496	(336)
zapasy	724	(242)	(140)	(969)
należności	237	215	(448)	(375)
zobowiązania	198	1 017	2 084	1 008
Pozostałe korekty	(54)	(36)	(86)	(39)
Podatek dochodowy (zapłacony)/otrzymany	21	(1)	119	2
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 199	1 486	3 104	609
Przebiegły pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	(1 857)	(643)	(825)	(289)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	323	1	158	53
Nabycie akcji i udziałów	(206)	(61)	(1)	-
Sprzedaż akcji i udziałów	69	2	-	-
Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych	(100)	-	-	-
Sprzedaż krótkoterminowych papierów wartościowych	5	5	-	-
Odsetki otrzymane	29	9	22	4
Dywidendy otrzymane	987	127	197	170
Wydatki z tytułu zwrotnych dopłat do kapitału	(802)	-	(107)	(107)
Wpływy z tytułu zwrotnych dopłat do kapitału	38	-	-	-
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	(336)	(23)	-	-
Wpływy/(Wydatki) z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych	(433)	(570)	800	498
Wpływy/(Wypływy) w ramach systemu cash pool	110	3	(119)	35
Pozostałe	(9)	(2)	(11)	(1)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	(2 182)	(1 152)	114	363
Przebiegły pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	9 296	2 198	2 766	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	5 838	577	8 582	3 925
Splaty kredytów i pożyczek	(6 223)	(610)	(4 859)	(2 062)
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(6 330)	(676)	(8 120)	(3 910)
Odsetki zapłacone	(199)	(57)	(240)	(85)
Dywidendy wypłacone	(616)	(616)	(642)	(642)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(13)	(5)	(10)	(3)
Wpływy/(Wypływy) w ramach systemu cash pool	(16)	103	142	27
Pozostałe	(1)	-	(3)	(1)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	1 736	914	(2 384)	(2 751)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	1 753	1 248	834	(1 779)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1	(2)	-	(2)
Środki pieniężne na początek okresu	2 072	2 580	972	3 587
Środki pieniężne na koniec okresu	3 826	3 826	1 806	1 806

Niniejszy raport kwartalny został autoryzowany przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 21 października 2014 roku.

.....
Dariusz Krawiec
Prezes Zarządu

.....
Sławomir Jędrzejczyk
Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Chelmiński
Członek Zarządu

.....
Krystian Pater
Członek Zarządu

.....
Marek Podstawa
Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

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