



ORLEN

Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA IV KWARTAŁ

2014

GRUPA ORLEN - WYBRANE DANE

| | mIn PLN | | mIn EUR | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 12 MIESIĘCY 2014 | 12 MIESIĘCY 2013 | 12 MIESIĘCY 2014 | 12 MIESIĘCY 2013 |
| Przychody ze sprzedaży | 106 832 | 113 597 | 25 501 | 27 116 |
| Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej | (4 711) | 307 | (1 125) | 73 |
| Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem | (6 246) | 157 | (1 491) | 37 |
| Zysk/(Strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej | (5 811) | 176 | (1 387) | 42 |
| Zysk(Strata) netto | (5 828) | 90 | (1 391) | 21 |
| Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej | (6 584) | 112 | (1 572) | 27 |
| Całkowite dochody netto | (6 499) | (110) | (1 551) | (26) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 3 187 | 5 540 | 761 | 1 323 |
| Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej | (4 020) | (2 441) | (960) | (583) |
| Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej | 2 083 | (2 438) | 497 | (582) |
| Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 1 250 | 661 | 298 | 158 |
| Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję) | (13,59) | 0,41 | (3,24) | 0,10 |

| | 31/12/2014 | 31/12/2013 | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Aktywa trwałe | 24 971 | 26 907 | 5 859 | 6 313 |
| Aktywa obrotowe | 21 754 | 24 445 | 5 104 | 5 735 |
| Aktywa razem | 46 725 | 51 352 | 10 962 | 12 048 |
| Zobowiązania długoterminowe | 12 305 | 7 846 | 2 887 | 1 841 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 14 034 | 15 955 | 3 292 | 3 743 |
| Kapitał własny | 20 386 | 27 551 | 4 783 | 6 464 |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | 18 771 | 25 948 | 4 404 | 6 088 |
| Kapitał podstawowy | 1 058 | 1 058 | 248 | 248 |
| Liczba akcji | 427 709 061 | 427 709 061 | 427 709 061 | 427 709 061 |
| Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję) | 43,89 | 60,67 | 10,30 | 14,23 |

PKN ORLEN - WYBRANE DANE

| | mIn PLN | | mIn EUR | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 12 MIESIĘCY 2014 | 12 MIESIĘCY 2013 | 12 MIESIĘCY 2014 | 12 MIESIĘCY 2013 |
| Przychody ze sprzedaży | 76 972 | 84 040 | 18 373 | 20 061 |
| Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej | (380) | 457 | (91) | 109 |
| Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem | (4 880) | 632 | (1 165) | 151 |
| Zysk/(Strata) netto | (4 672) | 618 | (1 115) | 148 |
| Całkowite dochody netto | (6 217) | 857 | (1 484) | 205 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 2 217 | 4 370 | 529 | 1 043 |
| Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej | (2 401) | (1 578) | (573) | (377) |
| Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej | 1 592 | (1 691) | 380 | (404) |
| Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych | 1 408 | 1 101 | 336 | 263 |
| Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję) | (10,92) | 1,44 | (2,61) | 0,34 |

| | 31/12/2014 | 31/12/2013 | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Aktywa trwałe | 21 802 | 23 355 | 5 115 | 5 479 |
| Aktywa obrotowe | 16 176 | 18 708 | 3 795 | 4 389 |
| Aktywa razem | 37 978 | 42 063 | 8 910 | 9 869 |
| Zobowiązania długoterminowe | 11 379 | 6 923 | 2 670 | 1 624 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 10 297 | 12 005 | 2 416 | 2 817 |
| Kapitał własny | 16 302 | 23 135 | 3 825 | 5 428 |
| Kapitał podstawowy | 1 058 | 1 058 | 248 | 248 |
| Liczba akcji | 427 709 061 | 427 709 061 | 427 709 061 | 427 709 061 |
| Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję) | 38,11 | 54,09 | 8,94 | 12,69 |

Powyższe dane finansowe za IV 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 okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku – 4,1893 EUR/PLN;
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2014 roku – 4,2623 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 długoterminowe | 19 |
| 3.9. Pozostałe aktywa finansowe | 19 |
| 3.10. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | 19 |
| 3.11. Rezerwy | 20 |
| 3.12. Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 20 |
| 3.13. Pozostałe zobowiązania finansowe..... | 20 |
| 3.14. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej) | 20 |
| 3.15. Opłaty z tytułu leasingu finansowego | 21 |
| 3.16. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych..... | 21 |
| 3.17. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych | 21 |
| 3.18. Podział zysku Jednostki Dominującej za 2013 rok..... | 21 |
| 3.19. Zobowiązania warunkowe..... | 22 |
| 3.20. Zabezpieczenia | 22 |
| 3.21. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego..... | 22 |
| B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO | 24 |
| 1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN | 24 |
| 2. Opis organizacji Grupy ORLEN | 24 |
| 2.1. Zmiany w strukturze Grupy ORLEN w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku | 25 |
| 3. Sytuacja finansowa | 26 |
| 3.1. Opis dokonań Grupy ORLEN oraz czynników mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy | 26 |
| 3.2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu | 27 |
| 4. Informacje o podmiotach powiązanych | 29 |
| 4.1. Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami | 29 |
| 4.2. Transakcje kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy z podmiotami powiązanymi | 29 |
| 5. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji | 30 |
| 5.1. Postępowania, w których spółki z Grupy ORLEN są stroną pozwaną | 30 |
| 5.2. Postępowania, w których spółki z Grupy ORLEN są stroną pozywającą | 31 |
| 6. Pozostałe informacje | 32 |
| 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 | 32 |
| 6.2. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej | 32 |
| 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 | 33 |
| 6.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok | 33 |
| C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN | 35 |
| Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów | 35 |
| Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej..... | 36 |
| Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym | 37 |
| Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 38 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 12 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA

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

| | | 12 MIESIĘCY 2014 (niebadane) | IV KWARTAŁ 2014 (niebadane) | 12 MIESIĘCY 2013 (dane przekształcone) | IV KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| | NOTA | | | | |
| Rachunek zysków lub strat | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 3.1 | 106 832 | 24 902 | 113 597 | 27 622 |
| Koszt własny sprzedaży | 3.2 | (101 010) | (24 241) | (107 853) | (26 570) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 5 822 | 661 | 5 744 | 1 052 |
| Koszty sprzedaży | | (3 920) | (1 013) | (3 883) | (985) |
| Koszty ogólnego zarządu | | (1 512) | (417) | (1 451) | (391) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 3.5 | 766 | 248 | 571 | 222 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 3.5 | (5 924) | (625) | (714) | (392) |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności | | 57 | (3) | 40 | 6 |
| Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej | | (4 711) | (1 149) | 307 | (488) |
| Przychody finansowe | 3.6 | 354 | 140 | 460 | 178 |
| Koszty finansowe | 3.6 | (1 889) | (405) | (610) | (188) |
| Przychody i koszty finansowe netto | | (1 535) | (265) | (150) | (10) |
| Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem | | (6 246) | (1 414) | 157 | (498) |
| Podatek dochodowy | 3.7 | 418 | 235 | (67) | 19 |
| Zysk/(Strata) netto | | (5 828) | (1 179) | 90 | (479) |
| Składniki innych całkowitych dochodów: | | | | | |
| które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty | | (16) | (16) | (6) | 4 |
| Wycena nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej na moment przeklasyfikowania | | - | - | (12) | - |
| Zyski i straty aktuarialne | | (20) | (20) | 4 | 4 |
| Podatek odroczoney | | 4 | 4 | 2 | - |
| które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków | | (655) | (1 113) | (194) | (339) |
| Instrumenty zabezpieczające | | (1 758) | (1 433) | 260 | 158 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | | 769 | 48 | (405) | (467) |
| Podatek odroczoney | | 334 | 272 | (49) | (30) |
| | | (671) | (1 129) | (200) | (335) |
| Całkowite dochody netto | | (6 499) | (2 308) | (110) | (814) |
| Zysk/(Strata) netto przypadający na | | (5 828) | (1 179) | 90 | (479) |
| akcjonariuszy jednostki dominującej | | (5 811) | (1 216) | 176 | (421) |
| akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących | | (17) | 37 | (86) | (58) |
| Całkowite dochody netto przypadające na | | (6 499) | (2 308) | (110) | (814) |
| akcjonariuszy jednostki dominującej | | (6 584) | (2 387) | 112 | (613) |
| akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących | | 85 | 79 | (222) | (201) |
| Zysk/(Strata) netto i rozdwojony zysk/(strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję) | | (13,59) | (2,85) | 0,41 | (0,99) |

Noty przedstawione na stronach 8 – 22 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| STAN NA | NOTA | 31/12/2014 (niebadane) | 31/12/2013 (dane przekształcone) | 01/01/2013 (niebadane) (dane przekształcone) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| AKTYWA | | | | |
| Aktywa trwałe | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 22 644 | 24 904 | 24 331 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 111 | 121 | 112 |
| Wartości niematerialne | | 703 | 823 | 1 296 |
| Prawa wieczystego użytkowania gruntów | | 89 | 95 | 94 |
| Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności | | 672 | 615 | 594 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | 40 | 40 | 41 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 385 | 151 | 285 |
| Pozostałe aktywa długoterminowe | 3.8 | 327 | 158 | 55 |
| | | 24 971 | 26 907 | 26 808 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Zapasy | | 9 829 | 13 749 | 14 903 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | | 7 057 | 7 768 | 7 996 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 3.9 | 862 | 165 | 368 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 35 | 59 | 84 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 3 937 | 2 689 | 2 029 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | | 34 | 15 | 65 |
| | | 21 754 | 24 445 | 25 445 |
| Aktywa razem | | 46 725 | 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 | | (1 319) | 148 | (73) |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | | - | - | 6 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | | 509 | (201) | 81 |
| Zyski zatrzymane | | 17 296 | 23 716 | 24 180 |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | | 18 771 | 25 948 | 26 479 |
| Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym | | 1 615 | 1 603 | 1 828 |
| Kapitał własny razem | | 20 386 | 27 551 | 28 307 |
| ZOBOWIĄZANIA | | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | 3.10 | 9 670 | 6 507 | 7 523 |
| Rezerwy | 3.11 | 709 | 658 | 660 |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego | | 75 | 538 | 668 |
| Przychody przyszłych okresów | | 8 | 10 | 15 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 3.12 | 1 843 | 133 | 169 |
| | | 12 305 | 7 846 | 9 035 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | 11 215 | 14 013 | 12 504 |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | 3.10 | 987 | 850 | 1 233 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 42 | 36 | 83 |
| Rezerwy | 3.11 | 648 | 821 | 802 |
| Przychody przyszłych okresów | | 122 | 124 | 168 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 3.13 | 1 020 | 110 | 121 |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | | - | 1 | - |
| | | 14 034 | 15 955 | 14 911 |
| Zobowiązania razem | | 26 339 | 23 801 | 23 946 |
| Pasywa razem | | 46 725 | 51 352 | 52 253 |

Noty przedstawione na stronach 8 – 22 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 | - | - | - | - | (5 811) | (5 811) | (17) | (5 828) |
| Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w podmiocie zagranicznym | - | - | - | 659 | - | 659 | - | 659 |
| Składniki innych całkowitych dochodów | - | (1 467) | - | 51 | (16) | (1 432) | 102 | (1 330) |
| Całkowite dochody netto | - | (1 467) | - | 710 | (5 827) | (6 584) | 85 | (6 499) |
| Zmiana struktury udziału niekontrolującego | - | - | - | - | 23 | 23 | (72) | (49) |
| Dywidendy | - | - | - | - | (616) | (616) | (1) | (617) |
| 31 grudnia 2014 | 2 285 | (1 319) | - | 509 | 17 296 | 18 771 | 1 615 | 20 386 |
| (niebadane) | | | | | | | | |
| 1 stycznia 2013 | 2 285 | (73) | 6 | 81 | 24 180 | 26 479 | 1 828 | 28 307 |
| Zysk/(Strata) netto | - | - | - | - | 176 | 176 | (86) | 90 |
| Składniki innych całkowitych dochodów | - | 221 | (6) | (282) | 3 | (64) | (136) | (200) |
| Całkowite dochody netto | - | 221 | (6) | (282) | 179 | 112 | (222) | (110) |
| Zmiana struktury udziału niekontrolującego | - | - | - | - | (1) | (1) | (2) | (3) |
| Dywidendy | - | - | - | - | (642) | (642) | (1) | (643) |
| 31 grudnia 2013 | 2 285 | 148 | - | (201) | 23 716 | 25 948 | 1 603 | 27 551 |

Noty przedstawione na stronach 8 – 22 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | 12 MIESIĘCY 2014 (niebadane) | IV KWARTAŁ 2014 (niebadane) | 12 MIESIĘCY 2013 (dane przekształcone) | IV KWARTAŁ 2013 (dane przekształcone) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | | | |
| Zysk/(Strata) netto | (5 828) | (1 179) | 90 | (479) |
| Korekty o pozycje: | | | | |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności | (57) | 3 | (40) | (6) |
| Amortyzacja | 1 991 | 485 | 2 111 | 542 |
| (Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych | 880 | 119 | 64 | (27) |
| Odsetki netto | 241 | 49 | 272 | 56 |
| Dywidendy | (2) | - | (2) | - |
| Strata na działalności inwestycyjnej | 5 015 | 262 | 94 | 75 |
| Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem | (418) | (235) | 67 | (19) |
| Zmiana stanu rezerw | 141 | 124 | 391 | 135 |
| Zmiana stanu kapitału pracującego | 1 752 | 1 019 | 2 815 | 1 313 |
| <i>zapasy</i> | 4 106 | 3 034 | 974 | 1 325 |
| <i>należności</i> | 924 | 1 917 | 405 | 1 133 |
| <i>zobowiązania</i> | (3 278) | (3 932) | 1 436 | (1 145) |
| Pozostałe korekty | (360) | (175) | (215) | (58) |
| Podatek dochodowy (zapłacony) | (168) | (64) | (107) | (44) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 3 187 | 408 | 5 540 | 1 488 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów | (3 700) | (1 023) | (2 382) | (776) |
| Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów | 400 | 44 | 164 | 31 |
| Nabycie akcji i udziałów | (792) | (47) | (536) | (534) |
| Sprzedaż akcji i udziałów | 48 | - | - | - |
| Depozyty netto | (27) | 1 | 19 | 1 |
| Dywidendy otrzymane | 2 | - | 22 | - |
| Wpływy/Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek | 5 | - | 272 | (3) |
| Pozostałe | 44 | 25 | - | 20 |
| Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej | (4 020) | (1 000) | (2 441) | (1 261) |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | | | |
| Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek | 9 639 | 771 | 3 589 | 184 |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | 2 350 | - | 700 | 300 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | (9 023) | (1 174) | (5 433) | (111) |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | - | (304) | (304) |
| Odsetki zapłacone | (245) | (49) | (310) | (90) |
| Dywidendy wypłacone | (617) | - | (642) | - |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (30) | (6) | (28) | (7) |
| Otrzymane dotacje | 10 | 10 | 1 | - |
| Pozostałe | (1) | 1 | (11) | (2) |
| Środki pieniężne netto z/(wykorzystane) w działalności finansowej | 2 083 | (447) | (2 438) | (30) |
| Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 1 250 | (1 039) | 661 | 197 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych | (2) | (5) | (1) | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 2 689 | 4 981 | 2 029 | 2 492 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 3 937 | 3 937 | 2 689 | 2 689 |

Noty przedstawione na stronach 8 – 22 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 sporządzania**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz.U. 2014 r. poz. 133) („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. („Grupa”, „Grupa ORLEN”) na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku jak również na dzień 1 stycznia 2013 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 12 i 3 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku.

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

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

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

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. 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 we 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.

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

Zastosowanie przez Grupę od stycznia 2014 roku nowego standardu MSSF 12 spowodowało zwiększenie 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 sposobu ujęcia 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 sposobu ujęcia przekształcone zostały dane porównawcze za okres 12 i 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 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 31 grudnia 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 Grupy.

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

| | dane opublikowane 12 MIESIĘCY 2013 | wpływ nowego standardu MSSF 11 | dane po zastosowaniu MSSF 11 12 MIESIĘCY 2013 |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| Rachunek zysków lub strat | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 113 853 | (256) | 113 597 |
| Koszt własny sprzedaży | (107 980) | 127 | (107 853) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 5 873 | (129) | 5 744 |
| Koszty sprzedaży | (3 935) | 52 | (3 883) |
| Koszty ogólnego zarządu | (1 465) | 14 | (1 451) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 575 | (4) | 571 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (715) | 1 | (714) |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności | - | 40 | 40 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 333 | (26) | 307 |
| Przychody finansowe | 473 | (13) | 460 |
| Koszty finansowe | (628) | 18 | (610) |
| Przychody i koszty finansowe netto | (155) | 5 | (150) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 178 | (21) | 157 |
| Podatek dochodowy | (88) | 21 | (67) |
| Zysk netto | 90 | - | 90 |

| | dane opublikowane IV KWARTAŁ 2013 | wpływ nowego standardu MSSF 11 | dane po zastosowaniu MSSF 11 IV KWARTAŁ 2013 |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Rachunek zysków lub strat | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 27 678 | (56) | 27 622 |
| Koszt własny sprzedaży | (26 606) | 36 | (26 570) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 1 072 | (20) | 1 052 |
| Koszty sprzedaży | (997) | 12 | (985) |
| Koszty ogólnego zarządu | (396) | 5 | (391) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 224 | (2) | 222 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (392) | - | (392) |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności | - | 6 | 6 |
| (Strata) z działalności operacyjnej | (489) | 1 | (488) |
| Przychody finansowe | 181 | (3) | 178 |
| Koszty finansowe | (188) | - | (188) |
| Przychody i koszty finansowe netto | (7) | (3) | (10) |
| (Strata) przed opodatkowaniem | (496) | (2) | (498) |
| Podatek dochodowy | 17 | 2 | 19 |
| (Strata) netto | (479) | - | (479) |

| | 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 w sprawozdaniach skonsolidowanych „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. W efekcie przekształcone zostały dane porównawcze za okres 12 i 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 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 w zakresach odpowiedzialności poszczególnych Członków Zarządu. W rezultacie zaktualizowano prezentację segmentów operacyjnych Grupy ORLEN – zintegrowany segment operacyjny: Downstream objął swoim zakresem działalność poprzednio traktowanych osobno segmentów rafinerii i petrochemii.

W związku z powyższym przekształceni uległy segmentowe dane porównawcze za okres 12 i 3 miesięcy 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku. Szczegółowe informacje przedstawiono w nocie 2.

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

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 | |
|---------|--------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------------------------|------------|
| | 12 MIESIĘCY 2014 | IV KWARTAŁ 2014 | 12 MIESIĘCY 2013 | IV KWARTAŁ 2013 | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
| EUR/PLN | 4,1846 | 4,2104 | 4,1973 | 4,1861 | 4,2623 | 4,1472 |
| USD/PLN | 3,1537 | 3,3706 | 3,1611 | 3,0752 | 3,5072 | 3,0120 |
| CZK/PLN | 0,1520 | 0,1524 | 0,1616 | 0,1570 | 0,1537 | 0,1513 |
| CAD/PLN | 2,8541 | 2,9675 | 2,8655 | 2,8655 | 3,0255 | 2,8297 |

Kurs średni CAD przyjęty w okresie 12 miesięcy 2013 roku oraz w IV kwartale 2013 roku został ustalony w oparciu o średnie kursy dzienne z miesiąca grudnia 2013 roku, co odpowiada okresowi ujmowania w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyników nabytej spółki TriOil Resources Ltd. prowadzącej działalność w segmencie wydobycie w Kanadzie.

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 Grupy ORLEN prowadzona jest w ramach:

- segmentu downstream, który obejmuje zintegrowane obszary działalności rafinerijnej, petrochemicznej i energetycznej,
- segmentu detal, który obejmuje sprzedaż na stacjach paliw,
- segmentu wydobycie, który obejmuje działalność związaną z poszukiwaniem i wydobyciem zasobów mineralnych

oraz funkcji korporacyjnych stanowiących pozycję uzgodnieniową, obejmujących działalność związaną z zarządzaniem, administracją, funkcjami wsparcia i pozostałą działalność nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów operacyjnych.

Alokacja spółek Grupy ORLEN do segmentów operacyjnych oraz funkcji korporacyjnych została zaprezentowana w części Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego w nocie B2.

**Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku**

| NOTA | Segment Downstream (niebadane) | Segment Detail (niebadane) | Segment Wydobycie (niebadane) | Funkcje Korporacyjne (niebadane) | Wyłączenia (niebadane) | Razem (niebadane) |
|------|--------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------|----------------------|
| | 70 549 | 35 913 | 298 | 72 | - | 106 832 |
| | 15 392 | 191 | - | 239 | (15 822) | - |
| | 85 941 | 36 104 | 298 | 311 | (15 822) | 106 832 |
| | (85 971) | (35 015) | (271) | (1 007) | 15 822 | (106 442) |
| | 468 | 182 | 4 | 112 | - | 766 |
| | (5 329) | (186) | (323) | (86) | - | (5 924) |
| | 58 | - | - | (1) | - | 57 |
| | (4 833) | 1 085 | (292) | (671) | - | (4 711) |
| | | | | | | (1 535) |
| | | | | | | (6 246) |
| | | | | | | 418 |
| | | | | | | (5 828) |

za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku

| NOTA | Segment Downstream (niebadane) | Segment Detail (niebadane) | Segment Wydobycie (niebadane) | Funkcje Korporacyjne (niebadane) | Wyłączenia (niebadane) | Razem (niebadane) |
|------|--------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------|----------------------|
| | 16 265 | 8 543 | 84 | 10 | - | 24 902 |
| | 3 514 | 47 | - | 63 | (3 624) | - |
| | 19 779 | 8 590 | 84 | 73 | (3 624) | 24 902 |
| | (20 686) | (8 260) | (89) | (260) | 3 624 | (25 671) |
| | 105 | 108 | - | 35 | - | 248 |
| | (164) | (121) | (315) | (25) | - | (625) |
| | (3) | - | - | - | - | (3) |
| | (969) | 317 | (320) | (177) | - | (1 149) |
| | | | | | | (265) |
| | | | | | | (1 414) |
| | | | | | | 235 |
| | | | | | | (1 179) |

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku

| NOTA | Segment Downstream (dane przekształcone) | Segment Detail | Segment Wydobycie | Funkcje Korporacyjne (dane przekształcone) | Wyłączenia (dane przekształcone) | Razem (dane przekształcone) |
|------|---------------------------------------------------|-------------------|----------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|
| | 77 047 | 36 462 | 17 | 71 | - | 113 597 |
| | 15 939 | 162 | - | 243 | (16 344) | - |
| | 92 986 | 36 624 | 17 | 314 | (16 344) | 113 597 |
| | (92 710) | (35 695) | (48) | (1 078) | 16 344 | (113 187) |
| | 188 | 90 | 83 | 210 | - | 571 |
| | (399) | (102) | (90) | (123) | - | (714) |
| | 41 | - | - | (1) | - | 40 |
| | 106 | 917 | (38) | (678) | - | 307 |
| | | | | | | (150) |
| | | | | | | 157 |
| | | | | | | (67) |
| | | | | | | 90 |

za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 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 | 18 664 | 8 920 | 16 | 22 | - | 27 622 |
| Sprzedaż między segmentami | 3 927 | 41 | - | 62 | (4 030) | - |
| Przychody ze sprzedaży | 3.1 22 591 | 8 961 | 16 | 84 | (4 030) | 27 622 |
| Koszty operacyjne ogółem | (22 923) | (8 725) | (27) | (301) | 4 030 | (27 946) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 3.5 74 | 23 | 83 | 42 | - | 222 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 3.5 (248) | (24) | (90) | (30) | - | (392) |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności | 7 | - | - | (1) | - | 6 |
| Zysk/(Strata) operacyjna segmentu | (499) | 235 | (18) | (206) | - | (488) |
| Przychody i koszty finansowe netto | 3.6 | | | | | (10) |
| (Strata) przed opodatkowaniem | | | | | | (498) |
| Podatek dochodowy | 3.7 | | | | | 19 |
| (Strata) netto | | | | | | (479) |

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

| | 31/12/2014 (niebadane) | 31/12/2013 (dane przekształcone) |
|-------------------------|---------------------------|-------------------------------------|
| Segment Downstream | 32 298 | 40 348 |
| Segment Detal | 5 787 | 5 990 |
| Segment Wydobycie | 2 422 | 1 375 |
| Aktywa segmentów | 40 507 | 47 713 |
| Funkcje Korporacyjne | 6 425 | 3 888 |
| Wyłączenia | (207) | (249) |
| | 46 725 | 51 352 |

Dane segmentowe opublikowane w IV kwartale 2013 roku
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku

| | Segment Rafineria | Segment Petrochemia | Segment Detal | Segment Wydobycie | Funkcje Korporacyjne | Wyłączenia | Razem |
|------------------------------------------|-------------------|---------------------|---------------|-------------------|----------------------|------------|------------|
| Sprzedaż zewnętrzna | 61 466 | 15 837 | 36 462 | 17 | 71 | - | 113 853 |
| Sprzedaż między segmentami | 26 983 | 3 565 | 162 | - | 246 | (30 956) | - |
| Przychody ze sprzedaży | 88 449 | 19 402 | 36 624 | 17 | 317 | (30 956) | 113 853 |
| Koszty operacyjne ogółem | (89 437) | (18 072) | (35 695) | (48) | (1 084) | 30 956 | (113 380) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 80 | 112 | 90 | 83 | 210 | - | 575 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (272) | (128) | (102) | (90) | (123) | - | (715) |
| Zysk/(Strata) operacyjna segmentu | (1 180) | 1 314 | 917 | (38) | (680) | - | 333 |
| Przychody i koszty finansowe netto | | | | | | | (155) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | | | | | 178 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | (88) |
| Zysk netto | | | | | | | 90 |

za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku

| | Segment Rafineria (niebadane) | Segment Petrochemia (niebadane) | Segment Detal (niebadane) | Segment Wydobycie (niebadane) | Funkcje Korporacyjne (niebadane) | Wyłączenia (niebadane) | Razem (niebadane) |
|------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|----------------------|
| Sprzedaż zewnętrzna | 14 813 | 3 906 | 8 920 | 16 | 23 | - | 27 678 |
| Sprzedaż między segmentami | 6 718 | 909 | 41 | - | 63 | (7 731) | - |
| Przychody ze sprzedaży | 21 531 | 4 815 | 8 961 | 16 | 86 | (7 731) | 27 678 |
| Koszty operacyjne ogółem | (22 076) | (4 597) | (8 725) | (27) | (305) | 7 731 | (27 999) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 25 | 52 | 23 | 83 | 41 | - | 224 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (207) | (41) | (24) | (90) | (30) | - | (392) |
| Zysk/(Strata) operacyjna segmentu | (727) | 229 | 235 | (18) | (208) | - | (489) |
| Przychody i koszty finansowe netto | | | | | | | (7) |
| (Strata) przed opodatkowaniem | | | | | | | (496) |
| Podatek dochodowy | | | | | | | 17 |
| (Strata) netto | | | | | | | (479) |

Wpływ zmiany podziału segmentowego w Grupie oraz nowego standardu MSSF 11 – Wspólne ustalenia umowne - na zaprezentowane informacje segmentowe w IV kwartale 2013 roku
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku

| | Segment Downstream | Segment Rafineria | Segment Petrochemia | Segment Detal | Segment Wydobycie | Funkcje Korporacyjne | Wyłączenia | Razem |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------|---------------|-------------------|----------------------|------------|-------------|
| Sprzedaż zewnętrzna | 77 047 | (61 466) | (15 837) | - | - | - | - | (256) |
| Sprzedaż między segmentami | 15 939 | (26 983) | (3 565) | - | - | (3) | 14 612 | - |
| Przychody ze sprzedaży | 92 986 | (88 449) | (19 402) | - | - | (3) | 14 612 | (256) |
| Koszty operacyjne ogółem | (92 710) | 89 437 | 18 072 | - | - | 6 | (14 612) | 193 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 188 | (80) | (112) | - | - | - | - | (4) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (399) | 272 | 128 | - | - | - | - | 1 |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności | 41 | - | - | - | - | (1) | - | 40 |
| Zysk/(Strata) operacyjna segmentu | 106 | 1 180 | (1 314) | - | - | 2 | - | (26) |
| Przychody i koszty finansowe netto | | | | | | | | 5 |
| (Strata) przed opodatkowaniem | | | | | | | | (21) |
| Podatek dochodowy | | | | | | | | 21 |
| Zysk/(Strata) netto | | | | | | | | - |

za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 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 | 18 664 | (14 813) | (3 906) | - | - | (1) | - | (56) |
| Sprzedaż między segmentami | 3 927 | (6 718) | (909) | - | - | (1) | 3 701 | - |
| Przychody ze sprzedaży | 22 591 | (21 531) | (4 815) | - | - | (2) | 3 701 | (56) |
| Koszty operacyjne ogółem | (22 923) | 22 076 | 4 597 | - | - | 4 | (3 701) | 53 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 74 | (25) | (52) | - | - | 1 | - | (2) |
| Pozostałe koszty operacyjne | (248) | 207 | 41 | - | - | - | - | - |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności | 7 | - | - | - | - | (1) | - | 6 |
| Zysk/(Strata) operacyjna segmentu | (499) | 727 | (229) | - | - | 2 | - | 1 |
| Przychody i koszty finansowe netto | | | | | | | | (3) |
| (Strata) przed opodatkowaniem | | | | | | | | (2) |
| Podatek dochodowy | | | | | | | | 2 |
| 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

| | 12 MIESIĘCY 2014 (niebadane) | IV KWARTAŁ 2014 (niebadane) | 12 MIESIĘCY 2013 (dane przekształcone) | IV KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone) |
|---------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 80 836 | 19 422 | 89 319 | 21 735 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 25 996 | 5 480 | 24 278 | 5 887 |
| | 106 832 | 24 902 | 113 597 | 27 622 |

3.2. Koszty działalności operacyjnej

Koszt własny sprzedaży

| | 12 MIESIĘCY 2014 (niebadane) | IV KWARTAŁ 2014 (niebadane) | 12 MIESIĘCY 2013 (dane przekształcone) | IV KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone) |
|-------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług | (76 211) | (19 000) | (84 809) | (20 958) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (24 799) | (5 241) | (23 044) | (5 612) |
| | (101 010) | (24 241) | (107 853) | (26 570) |

Koszty według rodzaju

| | 12 MIESIĘCY 2014 (niebadane) | IV KWARTAŁ 2014 (niebadane) | 12 MIESIĘCY 2013 (dane przekształcone) | IV KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone) |
|------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Zużycie materiałów i energii | (70 586) | (16 452) | (81 023) | (20 044) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (24 799) | (5 241) | (23 044) | (5 612) |
| Usługi obce | (4 316) | (1 187) | (4 164) | (1 035) |
| Świadczenia pracownicze | (2 059) | (523) | (2 099) | (522) |
| Amortyzacja | (1 991) | (485) | (2 111) | (542) |
| Podatki i opłaty | (653) | (183) | (611) | (152) |
| Pozostałe | (6 383) | (748) | (1 148) | (532) |
| | (110 787) | (24 819) | (114 200) | (28 439) |
| Zmiana stanu zapasów | (1 783) | (1 509) | 43 | 18 |
| Świadczenia na własne potrzeby | 204 | 32 | 256 | 83 |
| Koszty operacyjne | (112 366) | (26 296) | (113 901) | (28 338) |
| Koszty sprzedaży | 3 920 | 1 013 | 3 883 | 985 |
| Koszty ogólnego zarządu | 1 512 | 417 | 1 451 | 391 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 5 924 | 625 | 714 | 392 |
| Koszt własny sprzedaży | (101 010) | (24 241) | (107 853) | (26 570) |

3.3. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

| | 12 MIESIĘCY 2014 (niebadane) | IV KWARTAŁ 2014 (niebadane) | 12 MIESIĘCY 2013 (dane przekształcone) | IV KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone) |
|--------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Zwiększenie | (872) | (808) | (269) | (68) |
| Zmniejszenie | 152 | 34 | 254 | 50 |

3.4. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

| | 12 MIESIĘCY 2014 (niebadane) | IV KWARTAŁ 2014 (niebadane) | 12 MIESIĘCY 2013 (dane przekształcone) | IV KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone) |
|-------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | | | | |
| Utworzenie | (5 462) | (424) | (187) | (125) |
| Odwrocenie | 127 | 94 | 51 | 13 |
| Wartości niematerialne | | | | |
| Utworzenie | (30) | (2) | (51) | (44) |
| Odwrocenie | 5 | 1 | 2 | 1 |
| Należności | | | | |
| Utworzenie | (73) | (46) | (71) | (27) |
| Odwrocenie | 47 | 13 | 40 | 11 |

3.4.1. Utrata wartości aktywów trwałych

Obserwowany spadek cen ropy naftowej na rynkach światowych ma wpływ na wyniki segmentu wydobywcze w ramach działalności Grupy ORLEN w Kanadzie. W rezultacie przeprowadzonych zgodnie z MSR 36 – utraty wartości aktywów testów w wynikach IV kwartału 2014 roku ujęto odpis aktualizujący wartość aktywów z tytułu zagospodarowania i wydobycia zasobów mineralnych w kanadyjskiej spółce TriOil należącej do Grupy ORLEN Upstream w wysokości (311) mln PLN.

Wartość godziwa aktywów z tytułu zagospodarowania i wydobycia zasobów mineralnych w Kanadzie na dzień 31 grudnia 2014 roku została ustalona na bazie prognozowanych cen ropy naftowej oraz ewaluacji zasobów opracowanej przez niezależną firmę zgodnie ze standardami zawodowymi obowiązującymi na rynku kanadyjskim.

Prognozowane przepływy pieniężne netto wykorzystane na potrzeby szacowania wartości godziwej aktywów były dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej, która odzwierciedlała bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla wycenianych aktywów na rynku kanadyjskim, która wyniosła 9%.

W efekcie powyższych analiz w IV kwartale 2014 roku Grupa ORLEN utworzyła odpisy netto aktualizujące wartość aktywów trwałych w wysokości (331) mln PLN.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa ORLEN nie zidentyfikowała nowych przesłanek utraty wartości pozostałych aktywów Grupy ORLEN.

W wynikach Grupy za 12 miesięcy 2014 roku pozostają ujęte w I półroczu 2014 roku odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych.

W I półroczu zidentyfikowano przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów w ramach Grupy ORLEN. Wynikały one 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 łupkowej 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 – utraty 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 zapisami 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. Źródła wskaźników makroekonomicznych niezbędnych do określenia stopy dyskonta stanowiły publikacje prof. Aswatha Damodarana (źródło: <http://pages.stern.nyu.edu>), oficjalne notowania obligacji rządowych oraz 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 ORLEN na dzień 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 (tzw. 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 (cash generating unit „CGU”) 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 obciążały 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. 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 aktywów na dzień 30 czerwca 2014 roku

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 dodatkowe odpisy dotyczące głównie aktywów CGU Rafineria PKN ORLEN oraz aktywów CGU Petrochemia Grupy Unipetrol, które pojawiłyby się przy zmianie założeń.

3.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

| | 12 MIESIĘCY 2014 (niebadane) | IV KWARTAŁ 2014 (niebadane) | 12 MIESIĘCY 2013 (dane przekształcone) | IV KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 61 | 25 | 41 | 12 |
| Zysk na okazjnym nabyciu spółki | 180 | - | 83 | 83 |
| Odwrocenie rezerw | 63 | 16 | 38 | 14 |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności | 38 | 12 | 30 | 9 |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 132 | 95 | 53 | 14 |
| Kary i odszkodowania | 91 | 50 | 175 | 54 |
| Pozostałe | 201 | 50 | 151 | 36 |
| | 766 | 248 | 571 | 222 |

Zysk na okazjnym nabyciu spółki za 12 miesięcy 2014 roku 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”). Natomiast w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2013 roku pozycja ta dotyczyła rozliczenia transakcji nabycia akcji TriOil.

Pozycja odwrócenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w okresie 12 i 3 miesięcy 2014 roku obejmuje głównie odwrócenie odpisów na aktywa stacji paliw w PKN ORLEN w kwocie 91 mln PLN.

Pozycja kary i odszkodowania w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku obejmuje głównie odszkodowania za nienależyte wykonanie umowy oraz rekompensaty od firm ubezpieczeniowych uzyskanych głównie przez PKN ORLEN, Grupę ORLEN Lietuva, Grupę Anwil, Grupę Unipetrol. W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2013 roku pozycja ta obejmowała głównie odszkodowanie z tytułu powodzi w Spolana. W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2013 roku pozycja ta obejmowała dodatkowo głównie odszkodowanie w kwocie 52 mln PLN za utratę zysków PKN ORLEN w wyniku awarii w Anwil w 2010 roku, która spowodowała obniżenie odbiorów etylenu oraz odszkodowanie za szkodę na instalacji krakingu katalitycznego w ORLEN Lietuva w kwocie 10 mln PLN.

Pozycja pozostałe w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku obejmuje efekt rozpoznania praw majątkowych, tzw. żółtych i czerwonych certyfikatów energetycznych za okres od 30 kwietnia do 31 grudnia 2014 roku w kwocie odpowiednio 48 mln PLN oraz 22 mln PLN.

Pozycja pozostałe w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku obejmuje dodatkowo głównie wpływ zmian cen uprawnień CO₂ na wartość kosztów emisji CO₂ w kwocie 24 mln PLN oraz efekt przeszacowania należnych uprawnień CO₂ w kwocie 28 mln PLN.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2013 roku pozycja ta obejmowała 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 65 mln PLN.

Pozostałe koszty operacyjne

| | 12 MIESIĘCY 2014 (niebadane) | IV KWARTAŁ 2014 (niebadane) | 12 MIESIĘCY 2013 (dane przekształcone) | IV KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | (55) | (12) | (38) | (12) |
| Utworzenie rezerw | (173) | (100) | (226) | (150) |
| Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności | (69) | (46) | (57) | (24) |
| Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (5 492) | (426) | (238) | (169) |
| Koszty z tytułu kar, szkód i odszkodowań | (22) | (7) | (78) | (18) |
| Pozostałe | (113) | (34) | (77) | (19) |
| | (5 924) | (625) | (714) | (392) |

Utworzenie rezerw w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku dotyczy głównie zawiązania rezerwy środowiskowej, na postępowania sądowe oraz koszty programów ostonowych.

Natomiast w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2013 roku pozycja ta obejmowała głównie zawiązanie rezerw na ryzyka podatkowe w Rafinerii Trzebinia S.A. dotyczące podatku akcyzowego za okres maj-sierpień 2004 roku oraz rezerw na koszty programów restrukturyzacyjnych prowadzonych w spółkach Grupy.

Pozycja utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych za okres 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku obejmuje głównie odpis aktualizujący wartość aktywów wydobywczych w spółce Grupy ORLEN Upstream w wysokości (311) mln PLN oraz odpisy na stacje paliw w PKN ORLEN w kwocie (63) mln PLN, odpisy aktualizujące wartość aktywów rafineryjnych w Grupie Unipetrol w kwocie około (22) mln PLN.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku ujęto ponadto odpisy utworzone w II kwartale 2014 roku dotyczące wartości 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.

W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2013 roku pozycja ta dotyczyła głównie odpisu aktywów segmentu Wydobycie w ramach projektu Kambr na Morzu Bałtyckim w związku z negatywnymi wynikami analizy danych z odwiertu oraz tzw. certyfikatów energetycznych w związku ze zmianami przepisów prawa energetycznego i brakiem możliwości ich wykorzystania w przyszłości.

3.6. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

| | 12 MIESIĘCY 2014 (niebadane) | IV KWARTAŁ 2014 (niebadane) | 12 MIESIĘCY 2013 (dane przekształcone) | IV KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone) |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Odsetki | 75 | 27 | 113 | 27 |
| Nadwyżka dodatnich różnic kursowych | - | - | 121 | 102 |
| Dywidendy | 2 | - | 2 | - |
| Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych | 235 | 102 | 207 | 43 |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności | 9 | 1 | 10 | 2 |
| Pozostałe | 33 | 10 | 7 | 4 |
| | 354 | 140 | 460 | 178 |

Koszty finansowe

| | 12 MIESIĘCY 2014 (niebadane) | IV KWARTAŁ 2014 (niebadane) | 12 MIESIĘCY 2013 (dane przekształcone) | IV KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone) |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Odsetki | (242) | (57) | (340) | (131) |
| Nadwyżka ujemnych różnic kursowych | (1 459) | (269) | - | - |
| Rozliczenie i wycena instrumentów finansowych | (138) | (67) | (221) | (42) |
| Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności | (4) | - | (14) | (3) |
| Pozostałe | (46) | (12) | (35) | (12) |
| | (1 889) | (405) | (610) | (188) |

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 w kwocie (811) mln PLN. Powyższa reklasyfikacja nie miała wpływu na kapitał własny Grupy.

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku wyniosły odpowiednio (48) mln PLN i (12) mln PLN oraz (22) mln PLN i (7) mln PLN.

3.7. Podatek dochodowy

| | 12 MIESIĘCY 2014 (niebadane) | IV KWARTAŁ 2014 (niebadane) | 12 MIESIĘCY 2013 (dane przekształcone) | IV KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone) |
|---------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Podatek dochodowy bieżący | (196) | (38) | (86) | (57) |
| Podatek odroczony | 614 | 273 | 19 | 76 |
| | 418 | 235 | (67) | 19 |

3.8. Pozostałe aktywa długoterminowe

| | 31/12/2014 (niebadane) | 31/12/2013 (dane przekształcone) |
|-------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------|
| Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne | 302 | 122 |
| <i>forwards walutowe</i> | 16 | - |
| <i>swapy towarowe</i> | 286 | 94 |
| <i>swapy walutowo - procentowe</i> | - | 16 |
| <i>swapy procentowe</i> | - | 12 |
| Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych | - | 8 |
| Pożyczki udzielone | 2 | 5 |
| Pozostałe | 23 | 17 |
| Aktywa finansowe | 327 | 152 |
| Zaliczki na środki trwale w budowie | - | 6 |
| Aktywa niefinansowe | - | 6 |
| | 327 | 158 |

3.9. Pozostałe aktywa finansowe

| | 31/12/2014 (niebadane) | 31/12/2013 (dane przekształcone) |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------|
| Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne | 692 | 144 |
| <i>forwards walutowe</i> | 180 | 66 |
| <i>swapy towarowe</i> | 512 | 78 |
| Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń | 43 | 8 |
| <i>forwards walutowe</i> | 8 | 5 |
| <i>swapy towarowe</i> | 35 | 3 |
| Wbudowane instrumenty pochodne | 1 | 3 |
| <i>swap walutowy</i> | 1 | 3 |
| Depozyty | 24 | 4 |
| Pożyczki udzielone | 1 | 6 |
| Pozostałe | 101 | - |
| | 862 | 165 |

3.10. Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe

| | Długoterminowe | | Krótkoterminowe | | Razem | |
|-------------------------------|---------------------------|----------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------|
| | 31/12/2014 (niebadane) | 31/12/2013 (dane przekształcone) | 31/12/2014 (niebadane) | 31/12/2013 (dane przekształcone) | 31/12/2014 (niebadane) | 31/12/2013 (dane przekształcone) |
| Kredyty | 5 506 | 4 788 | 985 | 850 | 6 491 | 5 638 |
| Pożyczki | 3 | 1 | 2 | - | 5 | 1 |
| Dłużne papiery wartościowe | 4 161 | 1 718 | - | - | 4 161 | 1 718 |
| | 9 670 | 6 507 | 987 | 850 | 10 657 | 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.

3.11. Rezerwy

| | Długoterminowe | | Krótkoterminowe | | Razem | |
|------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------|
| | 31/12/2014 (niebadane) | 31/12/2013 (dane przekształcone) | 31/12/2014 (niebadane) | 31/12/2013 (dane przekształcone) | 31/12/2014 (niebadane) | 31/12/2013 (dane przekształcone) |
| Środowiskowa | 414 | 346 | 37 | 36 | 451 | 382 |
| Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia | 251 | 262 | 33 | 42 | 284 | 304 |
| Ryzyko gospodarcze | 10 | 13 | 43 | 53 | 53 | 66 |
| Koszty programów ostonowych | - | - | 38 | 43 | 38 | 43 |
| Emisje CO ₂ | - | - | 334 | 320 | 334 | 320 |
| Pozostałe | 34 | 37 | 163 | 327 | 197 | 364 |
| | 709 | 658 | 648 | 821 | 1 357 | 1 479 |

3.12. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

| | 31/12/2014 (niebadane) | 31/12/2013 (dane przekształcone) |
|-------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------|
| Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne | 1 599 | 29 |
| <i>swapy procentowe</i> | 93 | - |
| <i>swap towarowy</i> | 1 395 | - |
| <i>swapy walutowo - procentowe</i> | 111 | 29 |
| Zobowiązania inwestycyjne | 125 | 1 |
| Leasing finansowy | 90 | 72 |
| Pozostałe | 29 | 31 |
| | 1 843 | 133 |

3.13. Pozostałe zobowiązania finansowe

| | 31/12/2014 (niebadane) | 31/12/2013 (dane przekształcone) |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------|
| Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne | 990 | 64 |
| <i>forwarty walutowe</i> | 31 | 58 |
| <i>swapy procentowe</i> | - | 6 |
| <i>swapy towarowe</i> | 959 | - |
| Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń | 29 | 46 |
| <i>forwarty walutowe</i> | - | 2 |
| <i>swapy towarowe</i> | 29 | 44 |
| Wbudowane instrumenty pochodne | 1 | - |
| <i>swapy walutowe</i> | 1 | - |
| | 1 020 | 110 |

3.14. 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 ustala na bazie kursu spot i odpowiedniej terminowej stopy procentowej dla waluty obcej w stosunku do PLN.

Instrumenty pochodne wykazywane są jako aktywa, 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

| | 31/12/2014 (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 | - | 1 038 | - | 277 |
| | 1 | 1 038 | 1 | 277 |
| Zobowiązania finansowe | | | | |
| Instrumenty wbudowane, zabezpieczające oraz niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń | - | 2 619 | - | 139 |
| | - | 2 619 | - | 139 |

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych notowanych na aktywnych rynkach ustalana jest na podstawie notowań rynkowych (tzw. Poziom 1). W pozostałych przypadkach, wartość godziwa jest ustalana na podstawie innych danych dających się zaobserwować bezpośrednio lub pośrednio (tzw. Poziom 2), lub danych nieobserwowalnych (tzw. Poziom 3).

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

W ramach strategii zabezpieczających Grupa ORLEN zabezpiecza przepływy pieniężne:

- powstające w toku działalności operacyjnej, wykonując terminowe transakcje sprzedaży i zakupu walut w formule bez rozliczenia (tzw. non-deliverable forwards),
- związane ze sprzedażą produktów Grupy oraz zakupem ropy naftowej, wykorzystując w tym celu swapy towarowe
- związane z okresowym zwiększeniem zapasów operacyjnych, wykorzystując w tym celu swapy towarowe
- związane z płatnościami odsetkowymi dotyczącymi zewnętrznego finansowania wykorzystując w tym celu swapy procentowe (IRS),
- związane z realizacją projektów inwestycyjnych wykorzystując w tym celu forwardy walutowe.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wycena netto instrumentów z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń zaprezentowana w notach 3.8, 3.9, 3.12, 3.13 niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniosła (1 595) mln PLN i dotyczyła głównie wyceny swapów towarowych zabezpieczających przyszłą cenę odkupu dwóch transz sprzedanych zapasów obowiązkowych ropy naftowej z planowanym terminem realizacji w styczniu 2015 roku i w 2016 roku. Ujemna wartość wyceny na dzień 31 grudnia 2014 roku wynika głównie ze spadku cen ropy naftowej na rynkach światowych.

3.15. Opłaty z tytułu leasingu finansowego

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

| | 31/12/2014 (niebadane) | 31/12/2013 (dane przekształcone) |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------|
| | Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych | 142 |
| Bieżąca wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych | 116 | 102 |

3.16. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 2 461 mln PLN i 1 998 mln PLN.

3.17. 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 2 080 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 2014 roku (co odpowiada 500 mln EUR). Szczegółowe informacje w nocie B 3.2.

3.18. 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 przeznaczono 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.

3.19. 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.

3.20. Zabezpieczenia

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszono poboru wynosiły na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku odpowiednio 1 637 mln PLN oraz 1 652 mln PLN.

3.21. 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 12 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA

2014

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

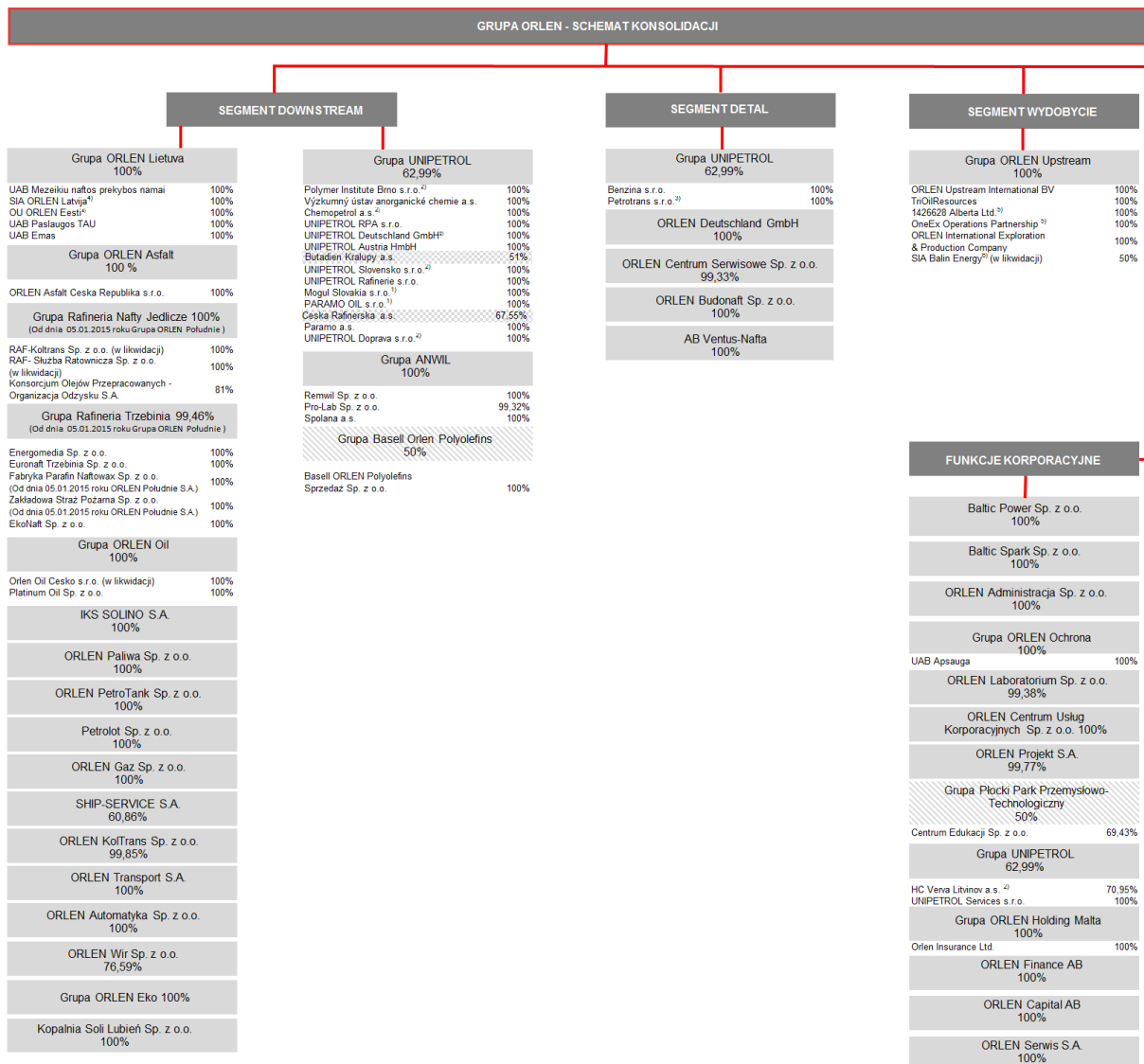
1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN

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.



¹⁾ Grupa PARAMO; ²⁾ Grupa UNIPETROL RPA; ³⁾ Grupa Benzina; ⁴⁾ Grupa UAB Mazeikiu Naftos Prekybos Namai; ⁵⁾ Grupa TriOilResources Ltd.
⁶⁾ Grupa ORLEN International Exploration & Production Company

 spółki konsolidowane metodą pełną
 wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności
 spółki klasyfikowane jako wspólne działania (ujmowanie posiadanych części aktywów i zobowiązań)

2.1. Zmiany w strukturze Grupy ORLEN w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 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 stanowiły 100% kapitału zakładowego spółki Birchill i reprezentowały 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Za datę przejęcia działalności Birchill 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:

| | 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 odwiertów 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 z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów. Wartość godziwa aktywów netto wniesionych do Grupy ORLEN była równa zapłaconej cenie. W ramach rozliczenia dokonano oceny kompletności i prawidłowości zidentyfikowanych aktywów i zobowiązań nabytych w ramach transakcji oraz przeprowadzono procedury przyjęte 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 do 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. Celem działalności „RAF-KOLTRANS” Sp. z o.o. było świadczenie usług manewrowych oraz załadowniczych i wyładowniczych na boczniczy kolejowej Rafinerii Nafty Jedlicze S.A.

W ramach centralizacji usług środowiskowych 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 Chemeko Sp. z o.o.. Przejście własności udziałów nastąpiło z dniem 1 lipca 2014 roku.

W dniu 3 lipca 2014 roku Unipetrol a.s., spółka zależna PKN ORLEN S.A., zaakceptował ofertę włoskiego koncernu ENI dotyczącą nabycia akcji Česká Rafinérská, stanowiących 32,445% kapitału zakładowego tej spółki. Finalizacja transakcji zagwarantuje dostępność i bezpieczeństwo dostaw surowców dla segmentu petrochemicznego Unipetrol, wpływając korzystnie na możliwości dalszego rozwoju tego sektora.

Łączna kwota transakcji szacowana jest na około 128 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2014 roku (co odpowiada 30 mln EUR). Unipetrol, korzystając z prawa pierwokupu, stanie się tym samym jedynym właścicielem spółki Česká Rafinérská. W dniu 19 grudnia 2014 roku Unipetrol, otrzymał zgodę czeskiego Urzędu Antymonopolowego na realizację powyższej transakcji. Decyzja ta nie była uprawomocniona na dzień 31 grudnia 2014 roku.

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.

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.

W dniu 29 grudnia 2014 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki AB ORLEN Lietuva w drodze emisji 10 379 678 nowych akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 1 LTL każda.

Wartość emisyjna wyniosła 300 000 mln USD czyli 847 140 mln LTL (przeliczone kursem z dnia 29 grudnia 2014 roku). Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 28,90 USD, co odpowiada około 81,62 LTL.

Akcje nowej emisji zostały objęte w całości przez PKN ORLEN S.A.. Udział procentowy PKN ORLEN S.A. w kapitale zakładowym spółki pozostał bez zmian i wynosi 100%.

Środki z emisji akcji zostały przeznaczone na spłatę zadłużenia AB ORLEN Lietuva wobec Grupy ORLEN.

W dniu 15 grudnia 2014 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki SIA Balin Energy z siedzibą w Rydze podjęło uchwałę o likwidacji spółki SIA Balin Energy. Na dzień 31 grudnia 2014 roku SIA Balin Energy jest spółką w procesie likwidacji.

W dniu 5 stycznia 2015 roku nastąpiło połączenie spółek Rafinerii Trzebinia S.A. ze spółkami przejmowanymi: Rafinerią Nafty Jedlicze S.A., Fabryką Parafin Naftowax sp. z o.o. oraz Zakładową Strażą Pożarną sp. z o.o. Połączenie Rafinerii Trzebinia S.A. jako spółki przejmującej ze spółką Rafineria Nafty Jedlicze S.A. jako spółką przejmowaną odbyło się poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego spółki przejmującej o kwotę około 7 mln PLN poprzez emisję nowych akcji zwykłych spółki, które zostały przyznane akcjonariuszowi spółki przejmowanej, tj. PKN ORLEN S.A.

Połączenie Rafinerii Trzebinia S.A. jako spółki przejmującej ze spółkami: Fabryka Parafin Naftowax sp. z o.o. i Zakładowa Straż Pożarna sp. z o.o. jako spółkami przejmowanymi odbyło się poprzez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na spółkę przejmującą (będącą jedynym wspólnikiem spółek przejmowanych), bez podwyższania jej kapitału zakładowego.

W związku z powyższymi połączeniami od dnia 5 stycznia 2015 roku spółka działa pod nową nazwą ORLEN Południe S.A.

W dniu 5 stycznia 2015 roku dokonano połączenia ORLEN Oil sp. z o.o. jako spółki przejmującej ze spółką Platinum Oil Sp. z o.o. jako spółką przejmowaną przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą.

3. Sytuacja finansowa

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

Wyniki operacyjno-finansowe

Wynik operacyjny powiększony o amortyzację („EBITDA”) Grupy Kapitałowej ORLEN („Grupa ORLEN”) w IV kwartale 2014 roku przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w kwocie (331) mln PLN wyniósł (333) mln PLN w porównaniu z 54 mln PLN w analogicznym kwartale 2013 roku. Wskaźnik EBITDA za rok 2014 przed uwzględnieniem wpływu odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w wysokości (5 360) mln PLN wyniósł 2 640 mln PLN.

Pozytywny wpływ zmian czynników makroekonomicznych w IV kwartale 2014 roku związany głównie ze wzrostem modelowej marży downstream o 3,6 USD/bbl (r/r) oraz wpływem osłabienia średniego kursu PLN względem USD wyniósł 1 176 mln PLN (r/r).

Dodatni efekt wolumenowy w kwocie 47 mln PLN (r/r) to głównie wpływ wyższej sprzedaży segmentu downstream w Czechach, zwiększenia sprzedaży detalicznej na wszystkich rynkach oraz ujęcia wyników działalności wydobywczej w Kanadzie.

Ujemny wpływ pozostałych czynników wyniósł (1 610) mln PLN (r/r) i obejmował głównie wpływ obniżenia cen ropy naftowej na wycenę zapasów oraz efekty przeszacowania zapasów do cen możliwych do realizacji zgodnie z MSR 2.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji i wpływu odpisów aktualizujących wartość aktywów wynik operacyjny za IV kwartał 2014 roku wyniósł (1 149) mln PLN a za 2014 rok (4 711) mln PLN.

Koszty finansowe netto w IV kwartale 2014 roku wyniosły (265) mln PLN i obejmowały głównie ujemne różnice kursowe w kwocie (269) mln PLN, koszty odsetkowe netto w kwocie (30) mln PLN oraz dodatni wpływ rozliczenia i wyceny instrumentów finansowych netto w kwocie 35 mln PLN.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych wynik netto Grupy ORLEN za IV kwartał 2014 roku wyniósł (1 179) mln PLN.

Wyniki kluczowych podmiotów Grupy ORLEN w IV kwartale 2014 roku

- PKN ORLEN S.A. – wynik EBITDA wyniósł (589) mln PLN i był niższy o (712) mln PLN (r/r):
 - (682) mln PLN (r/r) - niższa EBITDA segmentu downstream w wyniku niższej sprzedaży wolumenowej segmentu na skutek wciąż widocznego wpływu tzw. „szarej strefy”, w tym niższej sprzedaży do kluczowych klientów przy poprawie otoczenia makroekonomicznego,
 - 23 mln PLN (r/r) - wyższa EBITDA segmentu detalicznego głównie w efekcie zwiększenia (r/r) sprzedaży wolumenowej oraz poprawy marż paliwowych i pozapaliwowych oraz ujemnego salda na pozostałej działalności operacyjnej,
 - 5 mln PLN (r/r) - wyższa EBITDA segmentu wydobywcze,
 - (58) mln PLN (r/r) - niższa EBITDA funkcji korporacyjnych głównie w efekcie aktualizacji salda rezerw na ryzyka związane z prowadzoną działalnością oraz przyszłe świadczenia pracownicze.
- Grupa ORLEN Lietuva – wynik EBITDA wyniósł (198) mln PLN i był niższy o (29) mln PLN (r/r).
 - (86) mln PLN (r/r) - niższa EBITDA segmentu downstream w efekcie niższej sprzedaży wolumenowej głównie na rynku łotewskim i estońskim oraz poprawy czynników makroekonomicznych,
 - 57 mln PLN (r/r) – wyższa EBITDA funkcji korporacyjnych głównie w rezultacie optymalizacji kosztów pracy.
- Grupa Unipetrol – wynik EBITDA wyniósł 172 mln PLN i był wyższy o 135 mln PLN (r/r).
 - 123 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,
 - 15 mln PLN (r/r) - wyższa EBITDA segmentu detalicznego głównie w efekcie poprawy marż paliwowych i pozapaliwowych oraz wyższych wolumenów sprzedaży,
 - (3) mln PLN (r/r) - niższa EBITDA funkcji korporacyjnych.

Zadłużenie netto i przepływy pieniężne

Zadłużenie netto Grupy ORLEN na 31 grudnia 2014 roku wyniosło 6 720 mln PLN i było wyższe o 2 052 mln PLN w porównaniu z końcem 2013 roku. Zmiana salda zadłużenia netto za 12 miesięcy 2014 roku obejmowała zaciągnięcie netto kredytów w kwocie 2 977 mln PLN, zwiększenia salda środków pieniężnych o (1 248) mln PLN oraz wpływ ujemnych różnic kursowych z przeszacowania kredytów walutowych i wyceny zadłużenia w łącznej kwocie 323 mln PLN.

W IV kwartale 2014 roku wzrost zadłużenia netto wyniósł 836 mln PLN i obejmował spłatę netto kredytów w kwocie (390) mln PLN, zmniejszenia salda środków pieniężnych o 1 044 mln PLN oraz ujemne różnice kursowe z przeszacowania kredytów walutowych i wyceny zadłużenia w łącznej kwocie 182 mln PLN.

Dźwignia finansowa netto na koniec IV kwartału 2014 roku wyniosła 33,0%.

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej w IV kwartale 2014 roku wyniosły 408 mln PLN i obejmowały głównie stratę netto powiększoną amortyzacją w łącznej wysokości (694) mln PLN przy pozytywnym wpływie zmiany salda kapitału pracującego netto w kwocie 1 019 mln PLN.

Środki pieniężne wykorzystane w działalności inwestycyjnej w IV kwartale 2014 roku wyniosły (1 000) mln PLN i obejmowały głównie wydatki netto na nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów w kwocie (979) mln PLN.

Środki pieniężne wykorzystane w działalności finansowej w IV kwartale 2014 wyniosły (447) mln PLN i obejmowały głównie wydatki netto z tytułu zmian salda kredytów i pożyczek w wysokości (403) mln PLN oraz płatności odsetek w wysokości (49) mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych zmniejszyło się w IV kwartale 2014 roku o (1 044) mln PLN i na 31 grudnia 2014 roku wyniosło 3 937 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 PKN ORLEN na nową kadencję

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 przewidywała możliwość odstąpienia od wykorzystania tej transzy w ciągu 6 miesięcy od dnia podpisania umowy. PKN ORLEN zrezygnował z wykorzystania tej transzy.

Kredyt może być wykorzystywany w walutach: EUR, USD, PLN, CZK oraz CAD. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o odpowiednią stawkę bazową 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 PKN ORLEN sprzedał 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 możliwość przechowywania zapasów w dotychczasowej lokalizacji. Umowa utrzymywania zapasów została zawarta na okres do 28 stycznia 2016 roku z możliwością 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. W zakresie działalności statutowej Cranbell Występuje 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 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 Grupy ORLEN na lata 2014-2017**

W dniu 22 lipca 2014 roku Rada Nadzorcza PKN ORLEN zatwierdziła Strategię Grupy ORLEN na lata 2014-2017 („Strategia”). Grupa nadal będzie koncentrowała się na umacnianiu pozycji na dużych i wzrostowych rynkach, silnej orientacji na klienta, doskonałości operacyjnej, wzmacnianiu zintegrowanego łańcucha budowy wartości oraz zrównoważonym rozwoju w obszarze wydobycia ropy i gazu. Realizacja projektów rozwojowych w najbardziej perspektywicznych 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.orlen.pl/PL/RelacjeInwestorskie/Prezentacje/Strony/default.aspx>

WRZESIEŃ 2014**Zmiany w składzie Zarządu**

W dniu 24 września 2014 roku Rada Nadzorcza PKN ORLEN 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.

LISTOPAD 2014**Zgoda Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. na realizację projektu budowy elektrociepłowni w Płocku**

W dniu 25 listopada 2014 roku Rada Nadzorcza PKN ORLEN wyraziła zgodę na realizację projektu budowy kogeneracyjnego bloku gazowo-parowego na terenie Zakładu Produkcyjnego w Płocku.

Decyzja Rady Nadzorczej kończy proces uzyskiwania zgód korporacyjnych i rozpoczyna ostatni etap przygotowań do podpisania umowy z generalnym wykonawcą. Elektrociepłownia będzie posiadała moc 596 MWe. Oddanie jednostki do

eksploatacji planowane jest na koniec 2017 roku.

Szacowana wartość projektu, który obejmuje budowę bloku w formule „pod klucz” wraz z infrastrukturą, wyniesie około 1,65 mld PLN.

Równoległe z umową na budowę „pod klucz” PKN ORLEN zawrze długoletnią umowę serwisową.

Wybór KPMG Audyt sp. z o.o. jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych PKN ORLEN S.A. i Grupy Kapitałowej ORLEN

W dniu 25 listopada 2014 roku Rada Nadzorcza PKN ORLEN wybrała KPMG Audyt Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie ul. Chłodna 51 jako podmiot uprawniony do:

- przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego PKN ORLEN i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ORLEN za lata obrotowe 2015 i 2016, oraz
- przeprowadzenia przeglądów jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych PKN ORLEN oraz Grupy za I i III kwartał oraz pierwsze półrocze 2015 i 2016 roku.

GRUDZIEŃ 2014

Zawarcie umów na budowę i na serwis elektrociepłowni w Płocku

W dniu 2 grudnia 2014 roku PKN ORLEN podpisał z konsorcjum firm: Siemens AG i Siemens Spółka z o.o. umowę na budowę w formule "pod klucz" kogeneracyjnego bloku gazowo-parowego na terenie Zakładu Produkcyjnego w Płocku. Szacunkowa wartość umowy na budowę wynosi około 1,3 mld PLN. Budżet projektu szacowany na około 1,65 mld PLN, poza umową na budowę, obejmuje między innymi infrastrukturę okołoprojektową, obsługę projektu i media na czas rozruchu.

Równocześnie z podpisaniem umowy na budowę elektrociepłowni PKN ORLEN podpisał z Konsorcjum firm umowę na serwis głównych urządzeń bloku. Umowa na serwis będzie obowiązywać 12 lat od rozpoczęcia eksploatacji Elektrociepłowni. Szacunkowa wartość umowy na serwis w całym okresie jej trwania wyniesie około 0,3 mld PLN.

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 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 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 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku nie występowały 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 powiązanymi

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku oraz za okres 12 i 3 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku kluczowy personel kierowniczy Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy nie zawarł transakcji z podmiotami powiązanymi, które miałyby znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

| | Jednostki klasyfikowane jako wspólne ustalenia umowne | | | |
|----------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| | 12 MIESIĘCY 2014 (niebadane) | IV KWARTAŁ 2014 (niebadane) | 12 MIESIĘCY 2013 (dane przekształcone) | IV KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone) |
| Sprzedaż | 3 295 | 818 | 3 443 | 807 |
| Zakupy | (507) | (127) | (419) | (99) |

| | Jednostki stowarzyszone | | | |
|----------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| | 12 MIESIĘCY 2014 (niebadane) | IV KWARTAŁ 2014 (niebadane) | 12 MIESIĘCY 2013 (dane przekształcone) | IV KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone) |
| Sprzedaż | 60 | 15 | 66 | 18 |
| Zakupy | (47) | (14) | (49) | (18) |

| | Razem | | | |
|----------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| | 12 MIESIĘCY 2014 (niebadane) | IV KWARTAŁ 2014 (niebadane) | 12 MIESIĘCY 2013 (dane przekształcone) | IV KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone) |
| Sprzedaż | 3 355 | 833 | 3 509 | 825 |
| Zakupy | (554) | (141) | (468) | (117) |

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

| | wspólne przedsięwzięcie | | | |
|----------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| | 12 MIESIĘCY 2014 (niebadane) | IV KWARTAŁ 2014 (niebadane) | 12 MIESIĘCY 2013 (dane przekształcone) | IV KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone) |
| Sprzedaż | 2 927 | 736 | 3 088 | 721 |
| Zakupy | (30) | (9) | (31) | (10) |

| | wspólne działanie | | | |
|----------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| | 12 MIESIĘCY 2014 (niebadane) | IV KWARTAŁ 2014 (niebadane) | 12 MIESIĘCY 2013 (dane przekształcone) | IV KWARTAŁ 2013 (niebadane) (dane przekształcone) |
| Sprzedaż | 368 | 82 | 355 | 86 |
| Zakupy | (477) | (118) | (388) | (89) |

| | Jednostki klasyfikowane jako wspólne ustalenia umowne | | Jednostki stowarzyszone | | Razem | |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------|
| | 31/12/2014 (niebadane) | 31/12/2013 (dane przekształcone) | 31/12/2014 (niebadane) | 31/12/2013 (dane przekształcone) | 31/12/2014 (niebadane) | 31/12/2013 (dane przekształcone) |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 620 | 653 | 17 | 19 | 637 | 672 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 225 | 233 | 9 | 11 | 234 | 244 |

w tym:

| | Jednostki klasyfikowane jako wspólne ustalenia umowne wspólne przedsięwzięcie | | Jednostki stowarzyszone wspólne działanie | | Razem | |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------|
| | 31/12/2014 (niebadane) | 31/12/2013 (dane przekształcone) | 31/12/2014 (niebadane) | 31/12/2013 (dane przekształcone) | 31/12/2014 (niebadane) | 31/12/2013 (dane przekształcone) |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 575 | 590 | 45 | 63 | 620 | 653 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 4 | 4 | 221 | 229 | 225 | 233 |

W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 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 nocie 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 wierzytelności 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 2 992 mln PLN przeliczone kursiem z dnia 31 grudnia 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 ORLEN Południe S.A. (dawniej Rafineria 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 w dniu 7 października 2013 roku zobowiązanie wraz z odsetkami.

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 na kwotę 132 mln PLN. Spółka złożyła odwołania od decyzji do Dyrektora Izby Celnej w Krakowie. Odwołania zostały oddalone. W dniu 5 czerwca 2014 roku Rafineria Trzebinia zapłaciła całość zobowiązania wraz z należnymi odsetkami. 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 Plock 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 S.A. 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 Okręgowy w Warszawie (jako sąd pierwszej instancji) wyrokiem z dnia 27 października 2014 roku zasądził od PKN ORLEN na rzecz ENERGA – OPERATOR S.A. kwotę 46 mln PLN wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 30 czerwca 2004 roku do dnia zapłaty. Wyrok nie jest prawomocny. PKN ORLEN złożył apelację od tego wyroku.

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 275 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 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. Trwa postępowanie dotyczące ustalenia właściwości miejscowej sądu, który będzie kontynuował postępowanie.

5.1.2.4. Roszczenie OBR S.A. o odszkodowanie

W dniu 5 września 2014 roku spółka OBR S.A. wystąpiła przeciwko PKN ORLEN do Sądu Okręgowego w Łodzi z pozwem o zapłatę z tytułu zarzucanego naruszenia przez PKN ORLEN praw do patentu: „Sposób rozdzielenia produktów procesu hydroodsiarczania ciężkiej pozostałości po próżniowej destylacji ropy naftowej”. Kwota roszczenia w pozwie została oszacowana przez OBR S.A. na kwotę około 83 mln PLN. Żądanie pozwu obejmuje zasądzenie od PKN ORLEN na rzecz OBR S.A. sumy pieniężnej w wysokości odpowiadającej rynkowej wartości opłaty licencyjnej za korzystanie z rozwiązania objętego ww. patentem oraz zasądzenie obowiązku zwrotu korzyści uzyskanych na skutek stosowania tego rozwiązania. W dniu 16 października 2014 roku PKN ORLEN złożył odpowiedź na pozew. Wartość przedmiotu sporu została określona przez powoda pismem procesowym z dnia 11 grudnia 2014 roku na kwotę około 247 mln PLN.

W ocenie PKN ORLEN roszczenie o naruszenie patentu jest bezpodstawne.

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. (obecnie ORLEN Południe S.A.)

ORLEN Południe S.A. (dawniej Rafineria Trzebinia S.A.) występuje jako oskarżyciel posiłkowy w sprawie karnej z 2010 roku dotyczącej nadużyć związanych z wykonaniem inwestycji – instalacji do estryfikacji olejów roślinnych, w wyniku których Rafineria Trzebinia S.A. (obecnie: ORLEN Południe 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 poniesionej szkody. 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 74 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2014 roku (co odpowiada około 60 mln LTL). Strony uzgodniły przeniesienie sprawy pod jurysdykcję sądów angielskich.

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 50 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 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 128 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 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. W dniu 1 listopada 2014 roku postępowanie arbitrażowe zostało wznowione. Rozprawa została wyznaczona między 24-27 marca 2015 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. W dniu 27 października 2014 roku strony zawarły ugodę zgodnie z którą Aon zobowiązał się zapłacić AB Orlen Lietuva 18 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2014 roku (co odpowiada 5 mln USD) jako odszkodowanie. W związku z tym postępowanie sądowe zostało zakończone.

5.2.6. Spór pomiędzy ORLEN Lietuva i Lietuvos Geležinkeliai

W dniu 31 grudnia 2014 roku ORLEN Lietuva złożyła w sądzie arbitrażowym w Wilnie wniosek o wszczęcie postępowania arbitrażowego przeciwko spółce Lietuvos Geležinkeliai („LG”). W postępowaniu tym ORLEN Lietuva będzie dochodzić odszkodowania w wysokości około 68 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2014 roku (co odpowiada 15,9 mln EUR) z tytułu nienależytego wykonywania przez LG umowy o przewozy kolejowe poprzez stosowanie zawyżonych stawek. Postępowanie jest na początkowym etapie.

Jednocześnie są prowadzone dwa postępowania sądowe w których LG domaga się od ORLEN Lietuva zapłaty około 36 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2014 roku (co odpowiada około 29 mln LTL) z tytułu opłat za przewozy kolejowe.

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 na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego* |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Rada Nadzorcza | 3 300 |
| Grzegorz Borowiec | 100 |
| Artur Gabor | 3 200 |

* Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 19 stycznia 2015 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

W dniu 30 czerwca 2014 roku ORLEN Capital AB rezydent Szwecji i jednostka zależna PKN ORLEN zrealizowała emisję euroobligacji z 7 letnim okresem wykupu na kwotę około 2 080 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 2014 roku (co odpowiada 500 mln EUR). PKN ORLEN jest gwarantem emisji obligacji na mocy nieodwołalnej i bezwarunkowej gwarancji wydanej na rzecz obligatariuszy. Gwarancja została udzielona na okres trwania emisji euroobligacji, czyli do 30 czerwca 2021 roku. Wynagrodzenie za udzieloną gwarancję zostało uwzględnione w wysokości oprocentowania pożyczki udzielonej PKN ORLEN przez ORLEN Capital.

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 IV KWARTAŁ

2014



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

| | 12 MIESIĘCY 2014 (niebadane) | IV KWARTAŁ 2014 (niebadane) | 12 MIESIĘCY 2013 | IV KWARTAŁ 2013 (niebadane) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| Rachunek zysków lub strat | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 76 972 | 17 589 | 84 040 | 20 140 |
| Koszt własny sprzedaży | (74 283) | (17 541) | (80 813) | (19 517) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 2 689 | 48 | 3 227 | 623 |
| Koszty sprzedaży | (2 177) | (574) | (2 090) | (543) |
| Koszty ogólnego zarządu | (823) | (255) | (737) | (194) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 311 | 139 | 324 | 59 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (380) | (222) | (267) | (86) |
| Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej | (380) | (864) | 457 | (141) |
| Przychody finansowe | 1 477 | 331 | 589 | 240 |
| Koszty finansowe | (5 977) | (738) | (414) | (172) |
| Przychody i koszty finansowe netto | (4 500) | (407) | 175 | 68 |
| Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem | (4 880) | (1 271) | 632 | (73) |
| Podatek dochodowy | 208 | 225 | (14) | 2 |
| Zysk/(Strata) netto | (4 672) | (1 046) | 618 | (71) |
| Składniki innych całkowitych dochodów: | | | | |
| które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty | | | | |
| <i>Zyski i straty aktuarialne</i> | (9) | (9) | 2 | 2 |
| <i>Podatek odroczone</i> | 2 | 2 | - | - |
| które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków | (1 538) | (1 229) | 237 | 155 |
| <i>Instrumenty zabezpieczające</i> | (1 899) | (1 517) | 293 | 192 |
| <i>Podatek odroczone</i> | 361 | 288 | (56) | (37) |
| | (1 545) | (1 236) | 239 | 157 |
| Całkowite dochody netto | (6 217) | (2 282) | 857 | 86 |
| Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN na akcję) | (10,92) | (2,45) | 1,44 | (0,17) |

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| STAN NA | 31/12/2014 (niebadane) | 31/12/2013 |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------|
| AKTYWA | | |
| Aktywa trwale | | |
| Rzeczowe aktywa trwale | 13 465 | 12 097 |
| Wartości niematerialne | 334 | 439 |
| Prawa wieczystego użytkowania gruntów | 91 | 98 |
| Akcje i udziały w jednostkach powiązanych | 6 733 | 9 646 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 40 | 40 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 169 | - |
| Pozostałe aktywa długoterminowe | 970 | 1 035 |
| | 21 802 | 23 355 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Zapasy | 6 497 | 9 383 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 4 954 | 6 248 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 1 206 | 974 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 6 | 31 |
| Środki pieniężne | 3 475 | 2 072 |
| Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży | 38 | - |
| | 16 176 | 18 708 |
| Aktywa razem | 37 978 | 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 | (1 370) | 168 |
| Zyski zatrzymane | 15 387 | 20 682 |
| Kapitał własny razem | 16 302 | 23 135 |
| ZOBOWIĄZANIA | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | 9 212 | 6 096 |
| Rezerwy | 355 | 324 |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego | - | 404 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 1 812 | 99 |
| | 11 379 | 6 923 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 7 572 | 9 836 |
| Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe | 930 | 1 314 |
| Rezerwy | 342 | 348 |
| Przychody przyszłych okresów | 97 | 94 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 1 356 | 413 |
| | 10 297 | 12 005 |
| Zobowiązania razem | 21 676 | 18 928 |
| Pasywa razem | 37 978 | 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 | - | - | (4 672) | (4 672) |
| Składniki innych całkowitych dochodów | - | (1 538) | (7) | (1 545) |
| Całkowite dochody netto | - | (1 538) | (4 679) | (6 217) |
| Dywidendy | - | - | (616) | (616) |
| 31 grudnia 2014 | 2 285 | (1 370) | 15 387 | 16 302 |
| (niebadane) | | | | |
| 1 stycznia 2013 | 2 285 | (69) | 20 704 | 22 920 |
| Zysk netto | - | - | 618 | 618 |
| Składniki innych całkowitych dochodów | - | 237 | 2 | 239 |
| Całkowite dochody netto | - | 237 | 620 | 857 |
| Dywidendy | - | - | (642) | (642) |
| 31 grudnia 2013 | 2 285 | 168 | 20 682 | 23 135 |

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | 12 MIESIĘCY 2014 (niebadane) | IV KWARTAŁ 2014 (niebadane) | 12 MIESIĘCY 2013 | IV KWARTAŁ 2013 (niebadane) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej | | | | |
| Zysk/(Strata) netto | (4 672) | (1 046) | 618 | (71) |
| Korekty o pozycje: | | | | |
| Amortyzacja | 1 028 | 275 | 1 022 | 264 |
| (Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych | 97 | 104 | 9 | (86) |
| Odsetki netto | 213 | 47 | 255 | 59 |
| Dywidendy | (1 092) | (72) | (220) | - |
| Strata na działalności inwestycyjnej | 4 928 | 198 | 99 | 149 |
| Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem | (208) | (225) | 14 | (2) |
| Zmiana stanu rezerw | 180 | 120 | 102 | 11 |
| Zmiana stanu kapitału pracującego | 1 823 | 664 | 2 462 | 966 |
| zapasy | 2 840 | 2 116 | 1 019 | 1 159 |
| należności | 1 244 | 1 007 | 411 | 859 |
| zobowiązania | (2 261) | (2 459) | 1 032 | (1 052) |
| Pozostałe korekty | (103) | (49) | (110) | (24) |
| Podatek dochodowy otrzymany | 23 | 2 | 119 | - |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 2 217 | 18 | 4 370 | 1 266 |
| Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów | (2 426) | (569) | (1 136) | (311) |
| Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów | 324 | 1 | 173 | 15 |
| Nabycie akcji i udziałów | (1 297) | (1 091) | (2) | (1) |
| Sprzedaż akcji i udziałów | 69 | - | - | - |
| Nabycie krótkoterminowych papierów wartościowych | (100) | - | - | - |
| Sprzedaż krótkoterminowych papierów wartościowych | 5 | - | - | - |
| Odsetki otrzymane | 45 | 16 | 34 | 12 |
| Dywidendy otrzymane | 1 094 | 107 | 220 | 23 |
| Wydatki z tytułu zwrotnych dopłat do kapitału | (806) | (4) | (770) | (663) |
| Wpływy z tytułu zwrotnych dopłat do kapitału | 38 | - | 9 | 9 |
| Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych | (353) | (17) | (303) | (303) |
| Wpływy z tytułu spłaconych pożyczek długoterminowych | 695 | 695 | - | - |
| Wpływy/(Wydatki) z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych | 259 | 692 | 345 | (455) |
| Wpływy/(Wypływy) w ramach systemu cash pool | 64 | (46) | (133) | (14) |
| Pozostałe | (12) | (3) | (15) | (4) |
| Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej | (2 401) | (219) | (1 578) | (1 692) |
| Przeplwy pieniężne z działalności finansowej | | | | |
| Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek | 9 991 | 695 | 3 319 | 553 |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych | 6 607 | 769 | 11 766 | 3 184 |
| Splaty kredytów i pożyczek | (7 042) | (819) | (4 966) | (107) |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | (7 095) | (765) | (10 963) | (2 843) |
| Odsetki zapłacone | (249) | (50) | (300) | (60) |
| Dywidendy wypłacone | (616) | - | (642) | - |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (18) | (5) | (14) | (4) |
| Wpływy/(Wypływy) w ramach systemu cash pool | 15 | 31 | 114 | (28) |
| Pozostałe | (1) | - | (5) | (2) |
| Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej | 1 592 | (144) | (1 691) | 693 |
| Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych | 1 408 | (345) | 1 101 | 267 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | (5) | (6) | (1) | (1) |
| Środki pieniężne na początek okresu | 2 072 | 3 826 | 972 | 1 806 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 3 475 | 3 475 | 2 072 | 2 072 |

Niniejszy raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 22 stycznia 2015 roku.

.....
Dariusz Krawiec
Prezes Zarządu

.....
Sławomir Jędrzejczyk
Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Chełmiński
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