



ODPOWIEDZIALNOŚĆ



ROZWÓJ



LUDZIE



ENERGIA



NIEZAWODNOŚĆ



Polski Koncern Naftowy **ORLEN**
Spółka Akcyjna

RAPORT ROCZNY GRUPY ORLEN

2014

RAPORT ROCZNY GRUPY ORLEN ZA ROK 2014

- 1. PISMO PREZESA ZARZĄDU**
- 2. OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA**
- 3. WYBRANE DANE FINANSOWE**
- 4. SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY ORLEN**
- 5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY ORLEN**

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY ORLEN

	mln PLN		mln EUR	
	2014	2013	2014	2013
Przychody ze sprzedaży	106 832	113 597	25 501	27 116
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	(4 711)	307	(1 125)	73
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej powiększona o amortyzację (EBITDA)	(2 720)	2 418	(649)	577
EBITDA przed odpisem aktualizującym *	2 640	2 418	630	577
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

Powyższe dane finansowe za 2014 rok i za 2013 rok 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.

* Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych netto ujęte w 2014 roku w wysokości (5 360) mln PLN dotyczyły głównie: Grupy ORLEN Lietuva w kwocie (4 187) mln PLN, Grupy Unipetrol w kwocie (711) mln PLN, Grupy Anwil (Spółana) w kwocie (58) mln PLN i Grupy Rafineria Nafty Jedlicze w kwocie (42) mln PLN oraz działalności Grupy ORLEN Upstream w Kanadzie w kwocie (311) mln PLN.



Polski Koncern Naftowy **ORLEN**
Spółka Akcyjna

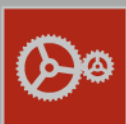


GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ



SPIS TREŚCI:

RAPORT ROCZNY GRUPY ORLEN ZA ROK 2014	2
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	7
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
POLITYKA RACHUNKOWOŚCI I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	11
1. Informacje ogólne	11
1.1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN	11
1.2. Posiadane koncesje	11
1.3. Struktura akcjonariatu	11
1.4. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	11
2. Oświadczenia Zarządu	12
2.1. W sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
2.2. W sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	12
3. Polityka rachunkowości	12
3.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
3.2. Wpływ zmian standardów i interpretacji MSSF na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ORLEN	12
3.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przeliczenia danych finansowych dla celów konsolidacji	14
3.4. Opis istotnych stosowanych zasad rachunkowości	15
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	22
4.1. Profesjonalny osąd	22
4.2. Szacunki	22
5. Struktura Grupy ORLEN	23
5.1. Zmiany w strukturze Grupy ORLEN od 1 stycznia 2014 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu	25
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	27
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	27
6. Segmenty operacyjne	27
6.1. Przychody, koszty, wyniki finansowe, zwiększenia nakładów inwestycyjnych segmentów operacyjnych	27
6.2. Pozostałe informacje segmentowe	28
6.3. Przychody ze sprzedaży	29
6.4. Informacje o wiodących klientach	29
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW LUB STRAT	30
7. Przychody ze sprzedaży	30
8. Koszty działalności operacyjnej	30
8.1. Koszt własny sprzedaży	30
8.2. Koszty według rodzaju	30
8.3. Koszty świadczeń pracowniczych	30
9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	31
9.1. Pozostałe przychody operacyjne	31
9.2. Pozostałe koszty operacyjne	31
10. Przychody i koszty finansowe netto	31
10.1. Przychody finansowe	32
10.2. Koszty finansowe	32
11. Podatek dochodowy	32
11.1. Różnice pomiędzy kwotą podatku wykazanego w rachunku zysków lub strat a kwotą obliczoną według stawki od zysku/(straty) przed opodatkowaniem	32
11.2. Podatek odroczone	33
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	33
12. Rzeczowe aktywa trwałe	33
12.1. Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych	34
12.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe	34
12.3. Pozostałe informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych	35
12.4. Kwoty ujęte w sprawozdaniu finansowym, wynikające z poszukiwań i oceny zasobów mineralnych	35
13. Nieruchomości inwestycyjne	35
14. Wartości niematerialne	35
14.1. Zmiana stanu wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie	35
14.2. Zmiana stanu pozostałych wartości niematerialnych	36
14.3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących pozostałe wartości niematerialne	36
14.4. Pozostałe informacje dotyczące wartości niematerialnych	36
14.5. Prawa majątkowe	37
15. Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych	37
16. Inwestycje wyceniane metodą praw własności	37
16.1. Inwestycje w jednostki stowarzyszone	38
16.2. Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia	38
16.3. Istotne ograniczenia	39
17. Pozostałe aktywa długoterminowe	39
18. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	40
19. Zapasy	42
19.1. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	42
19.2. Zapasy obowiązkowe	42
20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	43
20.1. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	43
21. Pozostałe aktywa finansowe	43
22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43
23. Kapitał własny	44
23.1. Kapitał podstawowy	44
23.2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	44
23.3. Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	44

23.4.	Kapitał z aktualizacji wyceny	45
23.5.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	45
23.6.	Zyski zatrzymane	45
23.7.	Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	45
23.8.	Propozycja pokrycia straty Jednostki Dominującej za 2014 rok oraz rekomendacja dotycząca wypłaty dywidendy w 2015 roku	47
23.9.	Podział zysku Jednostki Dominującej za 2013 rok	47
23.10.	Polityka zarządzania kapitałem własnym	47
24.	Kredyty, pożyczki i obligacje.....	47
24.1.	Kredyty	47
24.2.	Obligacje	48
25.	Rezerwy.....	49
25.1.	Rezerwa środowiskowa	49
25.2.	Rezerwa na nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	50
25.3.	Rezerwa na koszty programów osłonowych	52
25.4.	Rezerwa na emisje CO ₂	52
25.5.	Pozostałe rezerwy.....	52
26.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	52
27.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	52
28.	Przychody przyszłych okresów.....	53
29.	Pozostałe zobowiązania finansowe	53
30.	Informacje o ustanowionych zabezpieczeniach	53
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	54
31.	Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	54
31.1.	Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami niektórych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	54
31.2.	Pozostałe korekty w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej	54
31.3.	Strata z tytułu różnic kursowych	55
31.4.	Odsetki netto	55
31.5.	Strata na działalności inwestycyjnej	55
31.6.	Podatek dochodowy (zapłacony)	55
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	56
32.	Instrumenty finansowe	56
32.1.	Kategorie i klasy instrumentów finansowych	56
32.2.	Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat w skonsolidowanym rachunku zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	57
32.3.	Aktywa finansowe ustanowione jako zabezpieczenia zobowiązań lub zobowiązań warunkowych	58
32.4.	Rachunkowość zabezpieczeń	58
32.5.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	59
	POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	68
33.	Ustalenie wartości godziwej.....	68
33.1.	Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej).....	68
34.	Leasing.....	69
34.1.	Grupa jako leasingobiorca	69
34.2.	Grupa jako leasingodawca	69
35.	Poniesione nakłady inwestycyjne oraz przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych	69
36.	Zobowiązania warunkowe	70
37.	Inne ujawnienia.....	70
38.	Informacje o podmiotach powiązanych	70
38.1.	Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez spółki lub jednostki zależne z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe	70
38.2.	Transakcje z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami	70
38.3.	Transakcje kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązanymi	70
38.4.	Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązanymi	70
39.	Świadczenia łącznie z wynagrodzeniem z zysku wypłacone i należne lub potencjalnie należne Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz pozostałym członkom kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy ORLEN	71
39.1.	Zasady premiowania kluczowego personelu kierowniczego Grupy ORLEN	71
39.2.	Wynagrodzenia związane z zakazem konkurencji i rozwiązaniem umowy wskutek odwołania z zajmowanego stanowiska	71
40.	Wynagrodzenie wynikające z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	71
41.	Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji.....	72
41.1.	Postępowania, w których spółki z Grupy ORLEN są stroną pozwaną	72
41.2.	Postępowania, w których spółki z Grupy ORLEN były stroną pozywającą	73
42.	Wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	73
43.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	74

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	NOTA	2014	2013 (dane przekształcone)
Rachunek zysków lub strat			
Przychody ze sprzedaży	7	106 832	113 597
Koszt własny sprzedaży	8	(101 010)	(107 853)
Zysk brutto ze sprzedaży		5 822	5 744
Koszty sprzedaży		(3 920)	(3 883)
Koszty ogólnego zarządu		(1 512)	(1 451)
Pozostałe przychody operacyjne	9.1	766	571
Pozostałe koszty operacyjne	9.2	(5 924)	(714)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	16	57	40
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		(4 711)	307
Przychody finansowe	10.1	354	460
Koszty finansowe	10.2	(1 889)	(610)
Przychody i koszty finansowe netto	10	(1 535)	(150)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		(6 246)	157
Podatek dochodowy	11	418	(67)
Zysk/(Strata) netto		(5 828)	90
Składniki innych całkowitych dochodów:			
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		(16)	(6)
Wycena nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej na moment przeklasyfikowania		-	(12)
Zyski i straty aktuarialne		(20)	4
Podatek odroczony	11	4	2
które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		(655)	(194)
Instrumenty zabezpieczające	23.3	(1 758)	260
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	23.5	769	(405)
Podatek odroczony	11, 23.3	334	(49)
		(671)	(200)
Całkowite dochody netto		(6 499)	(110)
Zysk/(Strata) netto przypadający na		(5 828)	90
akcjonariuszy jednostki dominującej		(5 811)	176
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących		(17)	(86)
Całkowite dochody netto przypadające na		(6 499)	(110)
akcjonariuszy jednostki dominującej		(6 584)	112
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących		85	(222)
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)		(13,59)	0,41

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)	01/01/2013 (dane przekształcone)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	12	22 644	24 904	24 331
Nieruchomości inwestycyjne	13	111	121	112
Wartości niematerialne	14	703	823	1 296
Prawa wieczystego użytkowania gruntów		89	95	94
Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	16	672	615	594
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		40	40	41
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11.2	385	151	285
Pozostałe aktywa długoterminowe	17	327	158	55
		24 971	26 907	26 808
Aktywa obrotowe				
Zapasy	19	9 829	13 749	14 903
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	7 057	7 768	7 996
Pozostałe aktywa finansowe	21	862	165	368
Należności z tytułu podatku dochodowego		35	59	84
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	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	23.1	1 058	1 058	1 058
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	23.2	1 227	1 227	1 227
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	23.3, 32.4.2	(1 319)	148	(73)
Kapitał z aktualizacji wyceny	23.4	-	-	6
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	23.5	509	(201)	81
Zyski zatrzymane	23.6	17 296	23 716	24 180
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		18 771	25 948	26 479
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	23.7	1 615	1 603	1 828
Kapitał własny razem		20 386	27 551	28 307
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki i obligacje	24	9 670	6 507	7 523
Rezerwy	25	709	658	660
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	11.2	75	538	668
Przychody przyszłych okresów	28	8	10	15
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	26	1 843	133	169
		12 305	7 846	9 035
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27	11 215	14 013	12 504
Kredyty i pożyczki	24	987	850	1 233
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		42	36	83
Rezerwy	25	648	821	802
Przychody przyszłych okresów	28	122	124	168
Pozostałe zobowiązania finansowe	29	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

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Razem			
NOTA	23.1, 23.2	23.3	23.4	23.5	23.6		23.7		
01/01/2014	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)	
31/12/2014	2 285	(1 319)	-	509	17 296	18 771	1 615	20 386	
01/01/2013	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)	
31/12/2013	2 285	148	-	(201)	23 716	25 948	1 603	27 551	

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

		2014	2013 (dane przekształcone)
	NOTA		
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk/(Strata) netto		(5 828)	90
Korekty o pozycje:			
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	16	(57)	(40)
Amortyzacja	8.2	1 991	2 111
Strata z tytułu różnic kursowych	31.3	880	64
Odsetki netto	31.4	241	272
Dywidendy	10.1	(2)	(2)
Strata na działalności inwestycyjnej	31.5	5 015	94
Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem	11	(418)	67
Zmiana stanu rezerw	31.1	141	391
Zmiana stanu kapitału pracującego		1 752	2 815
zapasy	31.1	4 106	974
należności	31.1	924	405
zobowiązania	31.1	(3 278)	1 436
Pozostałe korekty	31.2	(360)	(215)
Podatek dochodowy (zapłacony)	31.6	(168)	(107)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		3 187	5 540
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów		(3 700)	(2 382)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów		400	164
Nabycie akcji i udziałów		(792)	(536)
Sprzedaż akcji i udziałów		48	-
Depozyty netto		(27)	19
Dywidendy otrzymane		2	22
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek		5	272
Pozostałe		44	-
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej		(4 020)	(2 441)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek		9 639	3 589
Emisja obligacji		2 350	700
Spląty kredytów i pożyczek		(9 023)	(5 433)
Wykup obligacji		-	(304)
Odsetki zapłacone	31.4	(245)	(310)
Dywidendy wypłacone		(617)	(642)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(30)	(28)
Otrzymane dotacje		10	1
Pozostałe		(1)	(11)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej		2 083	(2 438)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		1 250	661
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		(2)	(1)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		2 689	2 029
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	22	3 937	2 689

POLITYKA RACHUNKOWOŚCI I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE
1. Informacje ogólne
1.1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN

Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ul. Chemików 7 („Spółka”, „PKN ORLEN”, „Emitent”, „Jednostka Dominująca”) powstał z połączenia Petrochemii Płock S.A. z Centralą Produktów Naftowych S.A. w dniu 7 września 1999 roku.

PKN ORLEN wraz ze spółkami tworzącymi Grupę Kapitałową Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. („Grupa ORLEN”, „Grupa Kapitałowa ORLEN”, „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) jest jednym z największych i najbardziej nowoczesnych koncernów paliwowo - energetycznych w Europie Środkowej działającym na rynku polskim, litewskim, czeskim i niemieckim. Grupa ponadto posiada jednostki zlokalizowane na terenie Malty, Szwecji, Holandii, Słowacji, Szwajcarii, Estonii, Łotwy i Kanady.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy ORLEN jest przerób ropy naftowej oraz produkcja paliw, wyrobów petrochemicznych i chemicznych, jak również sprzedaż hurtowa i detaliczna produktów paliwowych. Grupa ORLEN prowadzi także poszukiwania, rozpoznawanie i wydobycie węglowodorów oraz wytwarzania, prowadzi dystrybucję i obrót energią elektryczną i ciepłą. Przedmiotem działalności spółek Grupy ORLEN jest również działalność usługowa: magazynowanie ropy naftowej i paliw, transport drogowy i kolejowy, usługi konserwacyjno-remontowe, laboratoryjne, ochrony, projektowe, administracyjne oraz ubezpieczeniowe i finansowe.

Akcje PKN ORLEN są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) w systemie notowań ciągłych. Pierwsze notowanie akcji odbyło się 26 listopada 1999 roku. Według klasyfikacji GPW w Warszawie PKN ORLEN jest zaklasyfikowany do sektora paliwowego.

Na rynku kapitałowym obecna jest także jedna ze spółek zależnych PKN ORLEN - Unipetrol a.s., której akcje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Pradze.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Jednostka Dominująca posiadała bezpośrednio lub pośrednio udziały i akcje w 87 jednostkach powiązanych - szczegółowe informacje przedstawiono w [nacie 5](#).

1.2. Posiadane koncesje

Grupa prowadzi działalność gospodarczą, która ze względu na interes publiczny wymaga posiadania koncesji.

31/12/2014	Okresy pozostałe do wygaśnięcia koncesji (w latach)
Energia elektryczna: wytwarzanie, dystrybucja, obrót	3-16
Energia ciepła: wytwarzanie, przesyłanie, dystrybucja, obrót	5-16
Paliwa ciekłe i gazowe: wytwarzanie, przesyłanie, dystrybucja, obrót, magazynowanie	1-16
Bezzbiornikowe magazynowanie ropy naftowej i paliw płynnych	15
Złoża soli kamiennej: poszukiwanie, rozpoznanie i eksploatacja	1-19
Poszukiwanie i rozpoznanie złóż ropy naftowej i gazu ziemnego	1-3
Ochrona osób i mienia	bezterminowo

W ocenie Zarządu prawdopodobieństwo niez uzyskania wymaganych koncesji jest znikome.

Na dzień 31 grudnia 2014 i 31 grudnia 2013 roku Grupa nie posiadała zobowiązań umownych na usługi koncesjonowane zgodnie z interpretacją KIMSF 12.

1.3. Struktura akcjonariatu

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2014 roku:

	Liczba akcji / liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w PLN)	Udział w kapitale podstawowym
Skarb Państwa	117 710 196	147 137 745	27,52%
ING OFE*	40 000 000	50 000 000	9,35%
Aviva OFE*	30 000 000	37 500 000	7,01%
Pozostali	239 998 865	299 998 581	56,12%
	427 709 061	534 636 326	100,00%

*zgodnie z informacjami z Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN zwołanego na dzień 15 maja 2014 roku

1.4. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki Dominującej jest następujący:

Zarząd

Dariusz Jacek Krawiec	– Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Sławomir Jędrzejczyk	– Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych
Piotr Chełmiński	– Członek Zarządu ds. Rozwoju i Energetyki
Krzysztof Pater	– Członek Zarządu ds. Produkcji
Marek Podstawa	– Członek Zarządu ds. Sprzedaży

1.4. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej c.d.

Rada Nadzorcza

Angelina Anna Sarota	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Leszek Jerzy Pawłowicz	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Adam Ambrozik	– Sekretarz Rady Nadzorczej
Maciej Bałtowski	– Członek Rady Nadzorczej
Cezary Banasiński	– Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Borowiec	– Członek Rady Nadzorczej
Artur Gabor	– Członek Rady Nadzorczej
Radosław L. Kwaśnicki	– Członek Rady Nadzorczej
Cezary Możeński	– Członek Rady Nadzorczej

2. Oświadczenia Zarządu

2.1. W sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd PKN ORLEN oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę ORLEN zasadami rachunkowości (zaprezentowanymi w [nocie 3](#)) oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy ORLEN a Sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy ORLEN, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

2.2. W sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd PKN ORLEN oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci dokonujący badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Podmiotem uprawnionym do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego PKN ORLEN i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ORLEN za 2014 rok jest KPMG Audyt Sp. z o.o. Dodatkowe informacje przedstawiono w [nocie 40](#).

3. Polityka rachunkowości

3.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), obejmującymi Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) oraz Interpretacje Stałego Komitetu ds. Interpretacji (SKI) i Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (UE) i obowiązywały na dzień 31 grudnia 2014 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz nieruchomości inwestycyjnych, które zostały wycenione w wartości godziwej. Zakres skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest zgodny 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 poz. 133) i obejmuje roczny okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku i okres porównawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy ORLEN na dzień 31 grudnia 2014 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę ORLEN w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę ORLEN. Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy ORLEN jest nieoznaczony.

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami przydatności i istotności a także wiernej prezentacji ujętymi w 3 rozdziale założeń koncepcyjnych MSSF.

3.2. Wpływ zmian standardów i interpretacji MSSF na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ORLEN

3.2.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF

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 „Wspólne ustalenia umowne” zostały sklasyfikowane jako wspólne przedsięwzięcia i ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności zamiast wcześniej stosowanej metody konsolidacji proporcjonalnej.

W efekcie zmiany sposobu ujęcia przekształcone zostały dane porównawcze za 2013 rok oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak również na dzień 1 stycznia 2013 roku. Wpływ istotnych zmian metody wyceny wspólnych przedsięwzięć na wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów przedstawia poniższe zestawienie:

3.2.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF c.d.

Wybrane dane finansowe za 2013 rok i na 31/12/2013	dane opublikowane	wpływ nowego standardu MSSF 11	dane po zastosowaniu MSSF 11
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
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	-	40	40
Zysk z działalności operacyjnej	333	(26)	307
Zysk netto	90	-	90
Sprawozdanie z sytuacji finansowej			
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

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 zmianę skonsolidowanych danych finansowych Grupy.

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 2013 rok.

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 przekształceniu uległy również segmentowe dane porównawcze za okres 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Wpływ zmiany podziału segmentowego oraz nowego standardu MSSF 11 – Wspólne ustalenia umowne - na zaprezentowane informacje segmentowe w roku 2013 roku
Przychody, koszty, wyniki finansowe, zwiększenia nakładów inwestycyjnych segmentów operacyjnych

	Segment Downstream	Segment Rafineria	Segment Petrochemia	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)
Amortyzacja	1 633	(958)	(734)	-	-	(59)
EBITDA	1 739	222	(2 048)	2	-	(85)
Zwiększenia nakładów inwestycyjnych (wraz z kosztami finansowania zewnętrznego)	1 596	(944)	(526)	(151)	-	(25)

3.2.1. Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF c.d.

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	dane opublikowane	wpływ zmiany podziału segmentowego oraz nowego standardu MSSF 11	dane po zmianie podziału segmentowego oraz nowego standardu MSSF 11
	31/12/2013	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

3.2.2. Standardy i Interpretacje MSSF opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską, jeszcze nieobowiązujące

Grupa zamierza przyjąć wymienione poniżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe
Interpretacja KIMSF 21 - Opłaty publiczne	oczekiwany brak wpływu
Zmiana do MSR 19 - Świadczenia pracownicze - Programy określonych świadczeń: Składki pracowników	oczekiwany brak wpływu
Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012; 2011-2013	oczekiwany brak wpływu

3.2.3. Standardy i Interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB), oczekujące na zatwierdzenie przez UE

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe
Nowy Standard MSSF 9 - Instrumenty finansowe	Wpływ*
Nowy Standard MSSF 14 - Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	oczekiwany brak wpływu
Nowy Standard MSSF 15 - Przychody z umów z klientami	Wpływ**
Zmiany do MSSF 11 - Wspólne ustalenia umowne: Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach	oczekiwany brak wpływu
Zmiany do MSR 16 - Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 - Wartości niematerialne: Wyjaśnienia w zakresie akceptowalnych metod umorzenia i amortyzacji	oczekiwany brak wpływu
Zmiany do MSR 16 - Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 - Rolnictwo: Rolnictwo – Rośliny produkcyjne	oczekiwany brak wpływu
Zmiany do MSR 27 - Jednostkowe Sprawozdania Finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym	oczekiwany brak wpływu
Zmiany do MSSF 10 - Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe oraz do MSR 28 - Jednostki Stowarzyszone: Sprzedaż lub Przekazanie Aktywów Pomiedzy Inwestorem a Spółką Stowarzyszoną lub Wspólnym Przedsięwzięciem	oczekiwany brak wpływu
Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2012-2014	oczekiwany brak wpływu
Zmiany do MSSF 10 - Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 - Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 - Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku od konsolidacji	oczekiwany brak wpływu
Zmiany do MSR 1 - Prezentacja sprawozdań finansowych: Inicjatywa dotycząca ujawnień	oczekiwany brak wpływu

*W momencie początkowego zastosowania nowego standardu MSSF 9 wykonane zostanie przyporządkowanie odpowiednich aktywów finansowych do nowych kategorii instrumentów finansowych.

**W momencie początkowego zastosowania, tj. 1 stycznia 2017 roku, wpływ nowego standardu MSSF 15 będzie zależał od specyficznych faktów i okoliczności dotyczących umów z klientami, których Grupa będzie stroną.

3.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przeliczenia danych finansowych dla celów konsolidacji

3.3.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i walutą prezentacji niniejszego 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. Zasady rachunkowości dla transakcji w walucie obcej przedstawiono w [nucie 3.4.1.](#)

3.3.2. Zasady przyjęte do przeliczania danych finansowych

Przeliczenie na PLN sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych dla celów konsolidacji:

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

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

WALUTA	Kurs średni w okresie sprawozdawczym		Kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	2014	2013	31/12/2014	31/12/2013
EUR/PLN	4,1846	4,1973	4,2623	4,1472
USD/PLN	3,1537	3,1611	3,5072	3,0120
CZK/PLN	0,1520	0,1616	0,1537	0,1513
CAD/PLN	2,8541	2,8655	3,0255	2,8297

Kurs średni CAD przyjęty w roku 2013 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 wydobywcze w Kanadzie.

Zasady rachunkowości dla transakcji w walutach obcych zostały przedstawione w [nocie 3.4.1](#).

3.4. Opis istotnych stosowanych zasad rachunkowości

3.4.1. Transakcje w walucie obcej

Grupa ujmując różnice kursowe powstające z tytułu rozliczania pozycji pieniężnych lub z tytułu przeliczania pozycji pieniężnych po kursach innych niż te, po których zostały one przeliczone w momencie ich początkowego ujęcia w zysku lub stracie okresu, w którym powstają, z wyjątkiem pozycji pieniężnych stanowiących zabezpieczenie ryzyka walutowego ujmowanych zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Dodatkowe informacje przedstawiono w [nocie 3.3](#).

3.4.2. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje aktywa, zobowiązania, kapitał własny, przychody, koszty i przepływy środków pieniężnych Jednostki Dominującej i jej jednostek zależnych prezentowane w taki sposób, jakby należały one do pojedynczej jednostki i sporządzane były na ten sam dzień sprawozdawczy, co jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

Spółki zależne konsolidowane są metodą pełną, a wspólne działania poprzez ujęcie odpowiednich części aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów. Wspólne przedsięwzięcia oraz inwestycje w jednostki stowarzyszone wycenia się przy zastosowaniu metody praw własności.

W celu przeprowadzenia konsolidacji metodą pełną sumowane są wszystkie pozycje aktywów, pasywów, przychodów i kosztów sprawozdań Jednostki Dominującej i jednostek zależnych, a następnie przeprowadzane są odpowiednie zasady konsolidacyjne obejmujące przed wszystkim:

- określenie udziału niekontrolującego w zysku lub stracie netto jednostek zależnych za dany okres sprawozdawczy,
- określenie i zaprezentowanie oddzielnie od kapitału własnego Jednostki Dominującej udziału niekontrolującego w aktywach netto jednostek zależnych,
- wyłączenie salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy,
- wyłączenie przychodów, kosztów oraz przepływów pieniężnych związanych z transakcjami wewnątrz Grupy a także wszelkich zysków lub strat powstałych w ramach transakcji w Grupie.

Wspólnik wspólnego działania ujmuje: swoje aktywa, w tym udział w aktywach posiadanych wspólnie; swoje zobowiązania, w tym udział w zobowiązaniach zaciągniętych wspólnie; przychody ze sprzedaży swojego udziału w wynikach wspólnego działania; swoją część przychodów ze sprzedaży produkcji w ramach wspólnego działania oraz swoje koszty, w tym udział we wspólnie poniesionych kosztach.

Zgodnie z metodą praw własności w momencie początkowego ujęcia inwestycja w jednostkę stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciu jest ujmowana według kosztu, a wartość księgową jest powiększana lub pomniejszana w celu ujęcia udziałów Grupy w zyskach lub stratach jednostki, w której dokonano inwestycji, odnotowanych przez nią po dacie nabycia. Udział Grupy w zysku lub stracie jednostki, w której dokonano inwestycji, ujmuje się w zysku lub stracie Grupy w pozostałej działalności operacyjnej.

3.4.2.1. Inwestycje w jednostkach zależnych

Jednostki zależne są to jednostki, nad którymi Jednostka Dominująca sprawuje kontrolę. Przyjmuje się, że Jednostka Dominująca sprawuje kontrolę nad inną jednostką, w której dokonano inwestycji, w przypadku, gdy z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

Udziały niekontrolujące prezentuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym, oddzielnie od kapitału własnego przypadającego na akcjonariuszy Jednostki Dominującej.

3.4.2.2. Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych

Jednostką współkontrolowaną jest wspólne przedsięwzięcie lub wspólne działanie, w których podział kontroli w ramach ustalenia umownego występuje wówczas, gdy decyzje dotyczące istotnych działań wymagają jednogłośnej zgody stron dzielących kontrolę.

Wspólne przedsięwzięcie jest to wspólne ustalenie umowne, w którym strony sprawujące współkontrolę nad ustaleniem mają prawa do aktywów netto ustalenia umownego. Podmiot taki działa na takich samych zasadach, jak inne jednostki gospodarcze, z wyjątkiem tego, że ustalenia umowne pomiędzy współnikami przedsięwzięcia ustanawiają współkontrolę nad działalnością gospodarczą podmiotu. Wspólne działanie jest to wspólne ustalenie umowne, w którym strony sprawujące współkontrolę nad ustaleniem mają prawa do aktywów i obowiązki wynikające ze zobowiązań powiązane z ustaleniem.

3.4.2.3. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych dotyczą jednostek, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje nad nimi kontroli ani współkontroli.

Znaczący wpływ jest to władza pozwalająca na uczestniczenie w podejmowaniu decyzji na temat polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji, nie polegająca jednak na sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad polityką tej jednostki. Grupa wywiera znaczący wpływ gdy posiada bezpośrednio lub pośrednio (np. poprzez jednostki zależne) 20% lub więcej praw głosu w jednostce, w której dokonano inwestycji, chyba że można w sposób oczywisty wykazać, że jest inaczej.

3.4.3. Połączenia jednostek gospodarczych

Połączenia jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą, w tym nabycie zorganizowanej części jednostki gospodarczej, ujmuje się poprzez sumowanie poszczególnych pozycji aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów łączonych spółek według stanu na dzień połączenia. Efekt połączenia jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą nie ma wpływu na skonsolidowane dane finansowe. Pozostałe połączenia jednostek gospodarczych rozliczane są metodą nabycia. Zastosowanie tej metody polega na wykonaniu następujących czynności:

- zidentyfikowaniu jednostki przejmującej,
- ustaleniu dnia przejęcia,
- ujęciu i wycenie możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej, oraz
- ujęciu i wycenie wartości firmy lub zysku z okazynego nabycia.

3.4.4. Segmenty operacyjne

Działalność operacyjną Grupy podzielono na:

- segment Downstream, który obejmuje zintegrowane obszary produkcji i sprzedaży rafinerijnej i petrochemicznej oraz działalność w obszarze energetyki,
- segment Detal, który obejmuje sprzedaż na stacjach paliw,
- segment Wydobycie, który obejmuje działalność związaną z poszukiwaniem i wydobyciem zasobów mineralnych,

oraz Funkcje Korporacyjne stanowiące pozycję uzgodnieniową, obejmujące działalność związaną z zarządzaniem i administracją, funkcjami wsparcia i pozostałą działalnością nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów operacyjnych.

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi ze sprzedaży klientom zewnętrznym jak i transakcji z innymi segmentami, dającymi się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu.

Koszty segmentu są kosztami związanymi ze sprzedażą klientom zewnętrznym oraz kosztami transakcji realizowanych z innymi segmentami, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu wraz z odpowiednią częścią kosztów Grupy, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu.

Wynik segmentu jest ustalany na poziomie wyniku z działalności operacyjnej.

Aktywa segmentu są aktywami wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio lub w oparciu o racjonalne przesłanki przyporządkować do danego segmentu.

3.4.5. Przychody ze sprzedaży

Do przychodów ze sprzedaży (w ramach podstawowej działalności operacyjnej) zalicza się przychody, które dotyczą działalności zasadniczej, tj. działalności, do prowadzenia której Grupa została powołana, które są powtarzalne i nie mają charakteru incydentalnego.

Przychody ze sprzedaży ujmuje się, jeżeli kwotę przychodów można w wiarygodny sposób, istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz wszystkie współmierne koszty można w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży dóbr i usług ujmuje się, gdy znaczące ryzyko i korzyści związane z ich własnością zostało przekazane nabywcy oraz gdy Grupa przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi dobrami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec dóbr, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

Przychody obejmują kwoty otrzymane i należne z tytułu dostarczonych dóbr i usług, pomniejszone o rabaty oraz podatek od towarów i usług (VAT), podatek akcyzowy i opłatę paliwową.

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody ze sprzedaży są korygowane o zyski lub straty z tytułu rozliczenia instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące powyższych przychodów.

Przychody i koszty dotyczące usług, których moment rozpoczęcia i zakończenia przypadają w różnych okresach sprawozdawczych, ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania usługi, jeżeli można w wiarygodny sposób wycenić wynik z transakcji, tj. wtedy, gdy można ustalić łączną kwotę przychodów z umowy dotyczącej usługi oraz koszty usługi, istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z umowy i stopień realizacji umowy może być określony w wiarygodny sposób.

W przypadku, gdy nie ma możliwości spełnienia tych warunków, przychody ujmuje się tylko do wysokości kosztów poniesionych do danego dnia, nie wyższych jednak od kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

3.4.6. Koszty

Do kosztów (w ramach podstawowej działalności operacyjnej) zalicza się koszty, które dotyczą działalności zasadniczej, tj. działalności, do prowadzenia której Grupa została powołana, które są powtarzalne i nie mają charakteru incydentalnego.

Koszt własny sprzedaży obejmuje koszt własny sprzedanych wyrobów, towarów, materiałów i usług oraz odpisy wartości zapasów do ich cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania.

Koszty sprzedaży obejmują koszty pośrednictwa w sprzedaży, koszty handlowe, koszty reklamy i promocji oraz koszty dystrybucji.

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z zarządzaniem i administrowaniem Grupą jako całością.

3.4.7. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są pośrednio związane z działalnością operacyjną i mają charakter incydentalny.

3.4.8. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe są związane z operacjami finansowymi, w tym z pozyskaniem źródeł finansowania oraz z ich obsługą.

3.4.9. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz odroczony. Bieżący podatek dochodowy jest to kwota ustalona na podstawie przepisów podatkowych, która jest naliczona od dochodu do opodatkowania za dany okres i ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony lub należność, jeśli kwota dotychczas zapłacona z tytułu bieżącego podatku dochodowego przekracza kwotę do zapłaty.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego traktowane są w całości jako długoterminowe i nie podlegają dyskontowaniu oraz podlegają kompensacie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jeżeli istnieje możliwość wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzenia kompensat ujmowanych kwot.

W zakresie dotyczącym operacji rozliczanych bezpośrednio z kapitałem własnym odnosi się je na kapitał własny.

3.4.10. Zysk/(Strata) na jedną akcję

Zysk/(Strata) na jedną akcję jest obliczany poprzez podzielenie zysku lub straty netto za dany okres, która przypada na zwykłych akcjonariuszy Jednostki Dominującej, przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

W Grupie nie występują potencjalne akcje rozładniujące.

3.4.11. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują zarówno środki trwałe (aktywa, które są w stanie umożliwiającym ich funkcjonowanie zgodnie z zamierzeniem kierownictwa), jak też środki trwałe w budowie (aktywa, które są w trakcie budowy lub innego dostosowywania do funkcjonowania zgodnie z zamierzeniem kierownictwa).

Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych ustala się w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia z uwzględnieniem otrzymanych dotacji do aktywów (MSR 20). Cena nabycia lub koszt wytworzenia obejmują cenę zakupu oraz inne koszty bezpośrednio związane z przystosowaniem składnika rzeczowych aktywów trwałych do użytkowania. Na koszt wytworzenia lub cenę nabycia składnika rzeczowych aktywów trwałych składają się także szacunkowe koszty jego demontażu i usunięcia oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym się znajdował, do których Grupa jest zobowiązana w związku z jego nabyciem lub wytworzeniem.

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzanym na koniec okresu sprawozdawczego w wartości księgowej netto tj. cenę nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszony o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, oraz otrzymane dotacje do aktywów.

Rzeczowe aktywa trwałe amortyzuje się począwszy od chwili, gdy są one dostępne do użytkowania, tzn. od momentu dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa, przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich użytkowania z uwzględnieniem wartości końcowej. Rzeczowe aktywa trwałe amortyzuje się metodą liniową, a w uzasadnionych przypadkach metodą naturalną (katalizatory, aktywa z tytułu zagospodarowania i wydobywania zasobów mineralnych).

Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych jest wartość początkowa pomniejszona o wartość końcową.

Poszczególne części składowe rzeczowych aktywów trwałych, których wartość jest istotna w stosunku do wartości całego składnika rzeczowych aktywów trwałych, amortyzowane są oddzielnie, zgodnie z okresem ich użytkowania.

Stosowane są następujące typowe okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych:

Budynki i budowle	10-40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	4-35 lat
Środki transportu i pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	2-20 lat

Metodę amortyzacji, wartość końcową oraz okres użytkowania składnika aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku. W przypadku wystąpienia takiej konieczności, korekt odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w okresach następnym (prospektywnie).

Koszty istotnych remontów, napraw i okresowych przeglądów są zaliczane do rzeczowych aktywów trwałych i amortyzowane zgodnie z okresem ich użytkowania. Z kolei, koszty bieżącego utrzymania rzeczowych aktywów trwałych i ich konserwacji wpływają na zysk lub stratę okresu, w którym zostały poniesione.

Rzeczowe aktywa trwałe podlegają weryfikacji pod kątem utraty wartości jeżeli zaistniały okoliczności bądź zaszły zmiany, które wskazują na to, że wartość księgowa tych aktywów może nie być możliwa do odzyskania.

Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w pozostałej działalności operacyjnej.

3.4.12. Działalność poszukiwań i wydobywania zasobów mineralnych

W ramach działalności poszukiwań i wydobywania zasobów mineralnych przyjmuje się następującą klasyfikację etapów:

Etap poszukiwania i oceny złóż obejmujący:

- nabycie praw do poszukiwań złóż, poszukiwania złóż i rozpoznania złóż, które ujmuje się zgodnie z metodą skutecznych wysiłków,
- nakłady na odwierty poszukiwawcze i rozpoznawcze oraz pozostałe nakłady (w tym akwizycja danych sejsmicznych, ich obróbka i interpretacja oraz analiza danych geologicznych i geofizycznych),
- pozostałe koszty, które można bezpośrednio przypisać do faz poszukiwań i rozpoznania złóż, które podlegają aktywowaniu. Jeżeli bezpośrednia alokacja do faz poszukiwań i rozpoznania złóż nie jest możliwa, pozostałe koszty ujmuje się w kosztach bieżącego okresu.

Grupa dokonuje corocznego przeglądu nakładów poniesionych w fazie poszukiwania i rozpoznania złóż w celu potwierdzenia dalszego zamiaru prowadzenia prac. Jeżeli prace poszukiwawcze i rozpoznawcze zakończą się niepowodzeniem, nakłady ujęte początkowo jako aktywa ujmuje się w kosztach bieżącego okresu.

W momencie stwierdzenia technicznej wykonalności i ekonomicznej opłacalności wydobywania nakłady poniesione w fazie poszukiwania i rozpoznania złóż (w tym również nakłady na nietrafione odwierty rozpoznawcze) przenosi się z pozycji aktywów z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych i ujmuje jako aktywa z tytułu zagospodarowania i wydobywania zasobów mineralnych w ramach rzeczowych aktywów trwałych.

Etapy zagospodarowania i wydobywania złóż

Nakłady ponoszone w ramach etapów zagospodarowania i wydobywania złóż podlegają aktywowaniu i amortyzacji zgodnie z zasadami ogólnymi dla rzeczowych aktywów trwałych oraz zgodnie z zasadami ogólnymi dla kosztów finansowania zewnętrznego.

Aktywa z tytułu zagospodarowania i wydobywania zasobów mineralnych amortyzuje się przy zastosowaniu metody naturalnej, tj. proporcjonalnie do prognozy wydobywania zasobów mineralnych. Analogicznie rzeczowe aktywa trwałe wchodzące w skład infrastruktury wydobywczej amortyzowane są metodą naturalną opartą na odpisaniu w ciężar kosztów kwoty amortyzacji przypadającej na jednostkę wydobytych zasobów mineralnych.

3.4.12. Działalność poszukiwań i wydobycia zasobów mineralnych c.d.

W przypadku istotnej zmiany wielkości szacowanych złóż, na dzień sprawozdawczy dokonuje się ewentualnych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości lub ewentualnego odwrócenia dokonanych odpisów aktualizujących w następnych okresach sprawozdawczych.

Grupa tworzy rezerwy na koszty likwidacji odwiertów i infrastruktury wspierającej, które ujmują się i wycenia zgodnie z zasadami ogólnymi dla rezerw. Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na koniec okresu sprawozdawczego.

W przypadku wykonania odwiertów rozpoznawczych na już eksploatowanym złożu, Grupa dokonuje analizy, czy aktywowane nakłady w pozycji rzeczowe aktywa trwale umożliwią powstanie nowych otworów eksploatacyjnych. Jeśli w efekcie poniesionych nakładów nie powstaną nowe otwory eksploatacyjne, nakłady ujmują się w kosztach bieżącego okresu.

3.4.13. Nieruchomości inwestycyjne

Wartość początkowa nieruchomości inwestycyjnych ustalana jest w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia.

Po początkowym ujęciu, Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej stosując metody porównawczą i dochodową w zależności od charakteru inwestycji.

Metodę porównawczą stosuje się przy założeniu, że wartość wycenianej nieruchomości jest równa cenie możliwej do uzyskania na rynku za nieruchomość o podobnym charakterze. W metodzie dochodowej obliczenia przeprowadza się przy użyciu techniki dyskontowania strumieni pieniężnych. W analizie dla najbardziej istotnych pozycji zastosowano 5-letni oraz 10-letni okres prognozy. Do dyskontowania stosuje się stopę dyskonta:

- odzwierciedlającą wymaganą przez nabywców nieruchomości relację pomiędzy rocznym dochodem uzyskiwanym z nieruchomości a nakładami, jakie należy ponieść na ich zakup oraz
- odzwierciedlającą wymagany przez nabywców poziom ryzyka związany z przepływami z nieruchomości, w relacji do innych alternatywnych inwestycji na rynku kapitałowym.

Prognozy zdyskontowanych przepływów środków pieniężnych dla wycenianych obiektów uwzględniają warunki zawarte we wszystkich umowach najmu oraz dowody zewnętrzne, takie jak aktualne rynkowe stawki najmu podobnych obiektów, podobnie zlokalizowanych, będących w porównywalnym stanie technicznym i standardzie oraz służące podobnym celom.

3.4.14. Wartości niematerialne

Składnik aktywów niematerialnych początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia i wykazuje w sprawozdaniu finansowym sporządzanym na koniec okresu sprawozdawczego w wartości księgowej netto z uwzględnieniem otrzymanych dotacji do aktywów (MSR 20).

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzuje się metodą liniową począwszy od chwili, gdy są one gotowe do użycia, tzn. od momentu dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich użytkowania.

Typowe okresy użytkowania wartości niematerialnych wynoszą od 2 do 15 lat dla koncesji, licencji, praw do patentów oraz podobnych wartości i od 2 do 10 lat dla oprogramowania.

Metodę amortyzacji oraz okres użytkowania składnika wartości niematerialnych weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku. W przypadku wystąpienia takiej konieczności, korekt odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w okresach następnych (prospektywnie). Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji. Ich wartość pomniejszana jest o ewentualne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Ponadto, w każdym okresie sprawozdawczym, należy dokonać weryfikacji, czy zdarzenia i okoliczności nadal potwierdzają ocenę, że okres użytkowania tego składnika aktywów jest nieokreślony. Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartości niematerialnych ujmują się w pozostałej działalności operacyjnej.

3.4.14.1. Wartość firmy

Na dzień połączenia jednostek gospodarczych wartość firmy podlega przypisaniu do ośrodków wypracowujących środki pieniężne (CGU) jednostki przejmującej, które zgodnie z oczekiwaniami, mają odnieść korzyści z tytułu synergii uzyskanej w wyniku takiego połączenia, bez względu na to, czy zostały do nich przypisane także inne składniki aktywów lub zobowiązań jednostki przejmowanej.

Jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy na dzień przejęcia i wycenia w kwocie nadwyżki wartości a) nad wartością b), gdzie:

Wartość a) odpowiada sumie:

- przekazanej zapłaty, która wymaga wyceny według wartości godziwej na dzień przejęcia,
- kwoty niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej, oraz
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej;

Wartość b) odpowiada:

- kwocie netto wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań ustalonej na dzień przejęcia. Niekiedy jednostka dokonuje okazynego nabycia, które jest połączeniem jednostek, w ramach którego kwota określona jako wartość b) przewyższa sumę kwot określonych jako wartość a). Jeśli ta nadwyżka pozostaje po dokonaniu ponownej oceny prawidłowej identyfikacji wszystkich nabytych aktywów i wszystkich przejętych zobowiązań, jednostka przejmująca ujmuje powstały zysk w wyniku na dzień przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych okresu. Jednostka przejmująca wycenia wartość firmy w kwocie ustalonej na dzień przejęcia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Ośrodek wypracowujący środki pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy, corocznie poddaje się testom na utratę wartości, a także wówczas, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę jego wartości. Straty z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnym okresie.

3.4.14.2. Prawa majątkowe

Uprawnienia do emisji dwutlenku węgla (CO₂)

Na mocy postanowień protokołu z Kioto kraje, które zdecydowały się na jego ratyfikację, zobowiązały się do redukcji własnych emisji gazów powodujących efekt cieplarniany, w tym m.in. dwutlenku węgla (CO₂).

W krajach Unii Europejskiej zakłady i przedsiębiorstwa osiągające wydajność przekraczającą 20 MW oraz niektóre inne zakłady przemysłowe zostały zobowiązane do udziału w handlu emisjami. Wszystkie one nabywają prawa do emisji CO₂ lub częściowo otrzymują uprawnienia w określonej ilości w ramach derogacji zawartych w Art. 10a i 10c Dyrektywy EU ETS 2009/29/EC oraz są zobowiązane do ich umorzenia w liczbie odpowiadającej wielkości zrealizowanej emisji w danym roku.

Uprawnienia do emisji CO₂ ujmowane są jako wartości niematerialne, które nie podlegają amortyzacji (z uwagi na wysoką wartość końcową) i podlegają analizie pod kątem utraty wartości.

Otrzymane nieodpłatnie uprawnienia ujmują się i prezentuje w szyku rozwartym w wartościach niematerialnych w korespondencji z przychodami przyszłych okresów (dotacja według MSR 20) w wartości godziwej ustalonej na dzień ich zarejestrowania. Zakupione uprawnienia ujmowane są w wartościach niematerialnych w cenie nabycia.

3.4.14.2. Prawa majątkowe c.d.

Na szacowaną w okresie sprawozdawczym emisję CO₂ tworzy się rezerwę w ciężar kosztów działalności podstawowej (podatki i opłaty).

Dotacje rozlicza się w systematyczny sposób w poszczególnych okresach sprawozdawczych, aby zapewnić współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować.

Rozchód uprawnień ujmowany jest według metody FIFO (ang. First In First Out, tzn. Pierwsze Weszło Pierwsze Wyszło) w ramach poszczególnych rodzajów uprawnień (EUA, ERU, CER).

3.4.15. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości lub odwrócenie odpisu aktualizującego któregoś ze składników aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne (CGU).

W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów lub CGU poprzez ustalenie wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży lub wartości użytkowej z zastosowaniem właściwej stopy dyskonta, w zależności od tego, która z nich jest wyższa.

Aktywa, które samodzielnie nie generują przepływów pieniężnych, grupuje się na najniższym poziomie, na jakim powstają przepływy pieniężne niezależne od przepływów z innych aktywów (CGU). Jeśli taka sytuacja ma miejsce, wartość odzyskiwalna ustalana jest na poziomie CGU, do którego dany składnik aktywów należy.

Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne wynikały z najnowszego i zatwierdzonego planu finansowego, a po tym okresie przyjęto stałą stopę wzrostu przepływów pieniężnych oszacowaną na poziomie długoterminowej inflacji. Prognozowane przepływy pieniężne były dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej, wyliczonej jako średnioważony koszt zaangażowania kapitału własnego i obcego, przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedlała bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów.

3.4.16. Zapasy

Zapasy, w tym zapasy obowiązkowe są to produkty, półprodukty i produkty w toku, towary i materiały.

Produkty, półprodukty i produkty w toku wycenia się na moment początkowego ujęcia według kosztu wytworzenia. Przez koszty wytworzenia należy rozumieć koszty wsadu i koszty przerobu produktów, półproduktów i produktów w toku przypadających na okres ich wytworzenia. Koszty wytworzenia obejmują także alokację stałych i zmiennych pośrednich kosztów produkcji, ustalonych dla normalnego poziomu produkcji.

Produkty, półprodukt i produkty w toku wycenia się na koniec okresu sprawozdawczego według kosztu wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty przydatności ekonomicznej.

Rozchody produktów, półproduktów i produktów w toku ujmuje się według średnioważonych kosztów ich wytworzenia. Towary i materiały wycenia się na moment początkowego ujęcia w cenie nabycia natomiast na koniec okresu sprawozdawczego w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia czy też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty przydatności ekonomicznej.

Rozchody towarów i materiałów ujmuje się według cen średnioważonych nabycia lub kosztów ich wytworzenia.

Testy sprawdzające utratę wartości poszczególnych pozycji zapasów przeprowadza się na bieżąco w trakcie okresu sprawozdawczego. Przecenie do poziomu cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania podlegają zapasy, które utraciły swoje cechy użytkowe, przydatność lub spadły ich ceny sprzedaży. Wartości materiałów przeznaczonych do wykorzystania w procesie produkcji nie odpisuje się poniżej ceny nabycia, jeżeli oczekuje się, że produkty, do produkcji których będą wykorzystane, zostaną sprzedane za kwoty wyższe lub równe kosztom wytworzenia.

Jeżeli jednak koszt wytworzenia produktów będzie wyższy od wartości netto możliwej do uzyskania, wartość materiałów odpisuje się do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania.

Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów ujmuje się w koszcie własnym sprzedaży.

3.4.17. Należności

Należności, w tym należności z tytułu dostaw i usług, wycenia się na dzień ich powstania w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, a następnie według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących należności wątpliwe.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności tworzone są w oparciu o indywidualne analizy z uwzględnieniem wartości posiadanego zabezpieczenia oraz wartości możliwej do zrealizowania kompensaty wzajemnych wierzytelności.

Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmowane jest w pozostałej działalności operacyjnej dla należności głównych oraz w działalności finansowej dla odsetek za nieterminową płatność.

3.4.18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności (o pierwotnym terminie zapadalności do trzech miesięcy), łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Wycenę i rozchód środków pieniężnych w walutach obcych ustala się przy zastosowaniu metody FIFO (ang. First In First Out, tzn. Pierwsze Weszło Pierwsze Wyszło).

3.4.19. Kapitał własny

3.4.19.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy stanowi kapitał wniesiony przez akcjonariuszy i jest wykazywany według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej z aktem założycielskim Jednostki Dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał podstawowy na dzień 31 grudnia 1996 roku, na podstawie MSR 29 § 24 i 25, został przeszacowany w oparciu o miesięczne wskaźniki wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych.

3.4.19.2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31 grudnia 1996 roku, na podstawie MSR 29 § 24 i 25, został przeszacowany w oparciu o miesięczne wskaźniki wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych.

3.4.19.3. Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń

Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń wynika z wyceny i z rozliczenia instrumentów zabezpieczających spełniających wymogi rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych w celu zabezpieczenia przed ryzykiem towarowym, ryzykiem zmian kursów walutowych i ryzykiem zmian stóp procentowych. Zmiany wartości godziwej, które stanowią część nieefektywną powiązania zabezpieczającego ujmuje się w rachunku zysków lub strat.

3.4.19.4. Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują:

- kapitał zapasowy tworzony i wykorzystywany zgodnie z Ustawą Kodeks Spółek Handlowych,
- zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia,
- zysk/stratę bieżącego okresu sprawozdawczego,
- pozostałe kapitały tworzone i wykorzystywane według zasad określonych przepisami prawa.

3.4.20. Zobowiązania

Zobowiązania, w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług, wycenia się na dzień ich powstania w wartości godziwej powiększonej, w przypadku zobowiązania finansowego niekwalifikowanego jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

3.4.21. Rezerwy

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku obecnego na koniec okresu sprawozdawczego.

Wysokość rezerw jest weryfikowana na bieżąco w trakcie okresu sprawozdawczego w celu skorygowania ich do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień.

Rezerw nie tworzy się na przyszłe straty operacyjne.

3.4.21.1. Ryzyko środowiskowe

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu kosztów rekultywacji skażonego środowiska gruntowo-wodnego lub eliminacji szkodliwych substancji w przypadku występowania prawnego lub zwyczajowo oczekiwanego obowiązku wykonania tych czynności. Wysokość rezerw podlega okresowej weryfikacji na podstawie ocen zanieczyszczenia obiektów.

3.4.21.2. Nagrody jubileuszowe oraz świadczenia po okresie zatrudnienia

Zgodnie z obowiązującymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych wypłacanych po przepracowaniu określonej liczby lat oraz odpraw emerytalnych i rentowych wypłacanych w momencie przejścia na emeryturę lub rentę. Wysokość nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych i rentowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Nagrody jubileuszowe zalicza się do innych długoterminowych świadczeń pracowniczych, natomiast odprawy emerytalne i rentowe zalicza się do programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Rezerwy są szacowane przez niezależnego aktuarium i przeszacowywane w przypadku wystąpienia istotnych przesłanek mających wpływ na ich wysokość z uwzględnieniem m.in. rotacji zatrudnienia i planowanego wzrostu wynagrodzeń.

Zyski i straty aktuarialne od świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia ujmuje się w składnikach innych całkowitych dochodów a od pozostałych świadczeń pracowniczych, w tym nagród jubileuszowych, ujmuje się w rachunku zysków lub strat.

3.4.21.3. Koszty programów osłonowych

Rezerwa z tytułu kosztów programów osłonowych (w ramach restrukturyzacji) jest tworzona, gdy Grupa rozpoczęła wdrażanie planu restrukturyzacji lub ogłosiła główne elementy planu restrukturyzacji stronom, na które restrukturyzacja wywrze wpływ, i uczyniła to w sposób na tyle szczegółowy, aby obudzić w nich uzasadnione oczekiwanie, że restrukturyzacja zostanie przeprowadzona. Przy wycenie rezerwy na restrukturyzację uwzględnia się wyłącznie bezpośrednie koszty wynikające z restrukturyzacji, np. zwolnień pracowników (odprawy i odszkodowania), rozwiązania umów dzierżawy, najmu, leasingu, demontażu majątku.

3.4.21.4. Koszty emisji CO₂

Grupa tworzy rezerwę na szacowane koszty emisji CO₂ w okresie sprawozdawczym w ciężar kosztów działalności podstawowej (podatki i opłaty). Rezerwę tworzy się na podstawie wartości uprawnień ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej z uwzględnieniem zasady FIFO (pierwsze weszło, pierwsze wyszło). W przypadku niedoboru uprawnień rezerwę tworzy się na podstawie cen zakupu uprawnień określonych w zawartych kontraktach terminowych oraz kwotowań rynkowych na dzień sprawozdawczy.

3.4.21.5. Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy obejmują głównie rezerwy na toczące się postępowania sądowe i są tworzone po uwzględnieniu wszystkich dostępnych informacji, w tym opinii niezależnych ekspertów. Grupa tworzy rezerwy jeżeli na podstawie takich dowodów występowanie obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego jest bardziej prawdopodobne niż jego brak.

Jeżeli występowanie obowiązku na koniec okresu sprawozdawczego jest mało prawdopodobne, Grupa ujawnia informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba że możliwość rozchodu zasobów stanowiących korzyści ekonomiczne jest znikoma.

3.4.22. Dotacje rządowe

Przez dotację rządową rozumie się przekazanie Grupie przez rząd, agencję rządową oraz inny podobny organ państwowy środków w zamian za spełnienie w przeszłości lub przyszłości pewnych warunków.

Dotacje rządowe są ujmowane, jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki.

Dotacje dotyczące pozycji kosztowych (np. koszty emisji CO₂) są ujmowane jako pomniejszenie kosztów w momencie ich poniesienia. Nadwyżkę otrzymanej dotacji ponad wartość odpowiednich kosztów ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych.

Dotacje dotyczące składników aktywów są ujmowane jako pomniejszenie wartości księgowej składnika aktywów i jako przychód na przestrzeni okresu użytkowania składnika aktywów podlegającego amortyzacji poprzez zmniejszone odpisy amortyzacyjne.

3.4.23. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Grupa dokonała wyboru prezentacji w ramach sprawozdania z przepływów pieniężnych i stosuje następujące zasady:

- przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wykazuje metodą pośrednią,
- składniki środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych i w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej są tożsame,
- otrzymane dywidendy wykazuje w przepływach z działalności inwestycyjnej,
- wypłacone dywidendy akcjonariuszom jednostki dominującej i udziałowcom niekontrolującym wykazuje w przepływach z działalności finansowej,
- zapłacone odsetki i prowizje z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek, wyemitowanych obligacji oraz leasingu finansowego wykazuje w przepływach z działalności finansowej, pozostałe zapłacone odsetki wykazuje w przepływach z działalności operacyjnej,
- wpływy i wydatki z tytułu rozliczenia pochodnych instrumentów finansowych, które nie są uznane za pozycję zabezpieczającą prezentuje w działalności inwestycyjnej.

3.4.24. Instrumenty finansowe

3.4.24.1. Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

W momencie początkowego ujęcia Grupa wycenia składnik aktywów lub zobowiązań finansowych według wartości godziwej powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niekwalifikowanych jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa wycenia pożyczki i należności, w tym należności z tytułu dostaw i usług według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do księgowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego.

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa wycenia zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

3.4.24.2. Przekwalifikowania

W Grupie nie wystąpiły szczególne okoliczności do przekwalifikowania instrumentów finansowych z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

3.4.24.3. Rachunkowość zabezpieczeń

Instrumenty pochodne, wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, od których oczekuje się, że wynikające z nich przepływy pieniężne skompensują zmiany przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej ujmuje się zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Grupa ocenia efektywność zabezpieczenia zarówno w momencie ustanowienia zabezpieczenia jak i w okresach późniejszych, co najmniej na każdy koniec okresu sprawozdawczego. Grupa dla sprawozdawczości zewnętrznej przyjmuje, że zabezpieczenie jest efektywne, jeżeli rzeczywiste poziomy zabezpieczenia mieszczą się w przedziale od 80% do 125%.

Do oceny efektywności zabezpieczenia Grupa wykorzystuje metody statystyczne, w tym w szczególności analizę regresji. W przypadku, gdy pozycję zabezpieczaną i instrument zabezpieczający charakteryzują identyczne warunki, tj. terminy realizacji, kwoty, zmienne wpływające na ryzyko wartości godziwej lub zmiany przepływów pieniężnych, do oceny efektywności zabezpieczenia stosuje się uproszczone metody analityczne.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach, przenosi się do zysku lub straty w tym samym okresie albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

Jednakże, jeśli Grupa oczekuje, że całość lub część strat ujętych w innych całkowitych dochodach nie będzie odzyskana w przyszłych okresach ujmuje w zysku lub stracie kwotę, co do której oczekuje się, że nie będzie odzyskana.

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego, albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, Grupa wyłącza związane z tym zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i włącza je do początkowego kosztu nabycia lub do innej wartości księgowej składnika aktywów lub zobowiązania.

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje ujęciem przychodów ze sprzedaży wyrobów, towarów, materiałów lub usług, Grupa wyłącza związane z tym zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i koryguje powyższe przychody.

3.4.25. Ustalanie wartości godziwej

Grupa wykorzystuje w maksymalnym stopniu obserwowalne dane wejściowe i w minimalnym stopniu uwzględnia nieobserwowalne dane wejściowe, aby osiągnąć cel wyceny wartości godziwej, którym jest oszacowanie ceny, która zostałaby osiągnięta w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach przeniesienia zobowiązania lub instrumentu kapitałowego między uczestnikami rynku na dzień wyceny i w aktualnych warunkach rynkowych.

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a transakcyjną.

Terminowych kursów wymiany walut nie modeluje się jako osobnego czynnika ryzyka, ale wyprowadza z kursu spot i odpowiedniej terminowej stopy procentowej dla waluty obcej w stosunku do PLN.

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

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

3.4.26. Leasing

Przez umowę leasingu rozumie się umowę, na mocy której w zamian za opłatę lub serię opłat, leasingodawca przekazuje leasingobiorcy prawo do używania składnika aktywów przez uzgodniony okres. W szczególności umowami leasingu są umowy nazwane w kodeksie cywilnym oraz umowy najmu i dzierżawy zawarte na czas określony.

3.4.26. Leasing c.d.

Aktywa używane na podstawie umowy leasingu operacyjnego, a więc umowy, która nie przenosi ryzyka i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę zalicza się do aktywów leasingodawcy. Ustalenie czy następuje przekazanie ryzyka i korzyści zależy od oceny istoty treści ekonomicznej transakcji.

3.4.27. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe nie są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jednak ujawnia się je w sprawozdaniu finansowym, chyba że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu dokonania profesjonalnych osądów oraz szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości księgowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł.

W istotnych kwestiach Zarząd dokonując osądów, szacunków czy też przyjmując założenia może opierać się na opiniach niezależnych ekspertów. Osądy, szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji.

4.1. Profesjonalny osąd

Nakłady na aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych

Stosowanie polityki rachunkowości Grupy w odniesieniu do nakładów poniesionych na aktywa z tytułu poszukiwania złóż i oceny zasobów mineralnych wymaga oceny, czy przyszłe korzyści ekonomiczne, będące wynikiem wydobycia lub sprzedaży są prawdopodobne bądź nie istnieją jeszcze przesłanki pozwalające na oszacowanie zasobów. Przy oszacowaniu zasobów Grupa dokonuje estymacji przyszłych zdarzeń i okoliczności, w tym określenia czy wydobycie będzie uzasadnione z ekonomicznego punktu widzenia. Dodatkowe informacje przedstawiono w [nocie 12.4](#).

Instrumenty finansowe

Zarząd dokonuje osądu w zakresie klasyfikacji instrumentów finansowych, oceny charakteru i zakresu ryzyk związanych z instrumentami finansowymi oraz zastosowania rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Instrumenty finansowe klasyfikuje się do poszczególnych kategorii w zależności od celu ich nabycia oraz charakteru nabywanych walorów. Dodatkowe informacje przedstawiono w [nocie 32](#).

Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych

Grupa, niezależnie od charakteru jej zaangażowania w danej jednostce (jednostce, w której dokonano inwestycji) określa swój status oceniając, czy sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, a także ocenia czy sprawuje współkontrolę w wspólnym przedsięwzięciu biorąc pod uwagę wszystkie fakty i okoliczności. Dodatkowe informacje przedstawiono w [notach 5](#) i [15](#).

4.2. Szacunki

Działalność poszukiwań i wydobycia zasobów mineralnych

Grupa szacuje wielkość zasobów na podstawie interpretacji dostępnych danych geologicznych i na bieżąco je weryfikuje w oparciu o kolejne odwierty poszukiwawcze, rozpoznawcze, próbną eksploatację, rzeczywiste wydobycie (produkcję) oraz czynniki ekonomiczne takie jak: ceny węglowodorów, warunki umowne czy plany inwestycyjne. Grupa dokonuje także szacunków kosztów niezbędnych do poniesienia w celu likwidacji odwiertów produkcyjnych i infrastruktury związanej z nimi.

Szacowane okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Jak opisano w [nocie 3.4.11](#) oraz [3.4.14](#) Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych co najmniej na koniec każdego roku. Dodatkowe informacje przedstawiono w [notach 12](#) oraz [14](#).

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

Szacunek wartości godziwej odzwierciedla warunki rynkowe na koniec okresu sprawozdawczego. Dodatkowe informacje przedstawiono w [nocie 13](#).

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pojedynczych składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej. Dodatkowe informacje, w tym analiza wrażliwości wartości użytkowej oraz opis przyjętych założeń, przedstawiono w [notach 12.2](#), [14.3](#), [18](#). Przeprowadzenie testu na utratę wartości aktywów z tytułu poszukiwań i wydobycia zasobów mineralnych wymaga oszacowania takich zmiennych jak: długoterminowe prognozy cen ropy naftowej (uwzględniając ceny historyczne, trendy cenowe i inne wydarzenia rynkowe), stopy dyskontowe, koszty operacyjne, rezerwy na likwidację, potencjał wydobywczy zasobów naturalnych oraz planowane wydobycie. Dodatkowe informacje zostały przedstawione w [nocie 18](#).

Utrata wartości zapasów

Stwierdzenie utraty wartości zapasów wymaga oszacowania ich wartości netto możliwych do uzyskania. Dodatkowe informacje przedstawiono w [nocie 19.1](#).

Utrata wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

Zarząd dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości należności uwzględniając przyjęte procedury wewnętrzne, w tym biorąc pod uwagę indywidualnie oceny kontrahentów pod kątem ryzyka kredytowego. Dodatkowe informacje przedstawiono w [notach 20.1](#), i [32.5.2](#).

Rezerwy

Tworzenie rezerw wymaga dokonania szacunków prawdopodobieństwa wypływu korzyści ekonomicznych oraz określenia wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku obecnego na koniec okresu sprawozdawczego.

4.2. Szacunki c.d.

Najistotniejsze pozycje dotyczą rezerwy środowiskowej z tytułu rekultywacji środowiska gruntowo-wodnego w obrębie zakładów produkcyjnych, stacji paliw, terminali paliw oraz baz magazynowych, rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne i rentowe oraz rezerwy na emisje CO₂.

5. Struktura Grupy ORLEN

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

Nazwa spółki	Spółka matka	Udział w liczbie głosów		Metoda konsolidacji/ Metoda wyceny	Strona internetowa
		31/12/2014	31/12/2013		
Segment Downstream					
Produkcja i handel					
AB ORLEN Lietuva (ORLEN Lietuva)	PKN ORLEN S.A.	100%	100%	pełna	www.orlenlietuva.lt
Anwil S.A.	PKN ORLEN S.A.	100%	100%	pełna	www.anwil.pl
Basell ORLEN Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o.	Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o.	100%	100%	praw własności	
Chemopetrol a.s.	UNIPETROL RPA s.r.o.	100%	100%	pełna	
Fabryka Parafin Naftowax Sp. z o.o. ¹	RAFINERIA TRZEBINIA S.A. ¹	100%	100%	pełna	www.naftowax.pl
Inowrocławskie Kopalnie Soli "Solino" S.A.	PKN ORLEN S.A.	100%	100%	pełna	www.solino.pl
Kopalnia Soli Lubień Sp. z o.o.	PKN ORLEN S.A.	100%	-	pełna	-
Mogul Slowakia s.r.o.	PARAMO A.S.	100%	100%	pełna	
ORLEN Asphalt Sp. z o.o.	PKN ORLEN S.A.	100%	100%	pełna	www.orlen-asfalt.pl
ORLEN Gaz Sp. z o.o.	PKN ORLEN S.A.	100%	100%	pełna	www.oringaz.pl
Orlen Oil Cesko s.r.o. ³	ORLEN OIL Sp. z o.o.	100%	100%	pełna	www.orlenoil.cz
ORLEN Oil Sp. z o.o.	PKN ORLEN S.A.	100%	100%	pełna	www.orlenoil.pl
ORLEN Paliwa Sp. z o.o.	PKN ORLEN S.A.	100%	100%	pełna	www.orlenpaliwa.com.pl
ORLEN Petrotank Sp. z o.o.	PKN ORLEN S.A.	100%	100%	pełna	www.orlenpetrotank.pl
OU ORLEN Eesti (dawniej OU Mazeikiu Nafta Trading House)	UAB Mezeikiu naftos prekybos namai	100%	100%	pełna	
Paramo a.s.	UNIPETROL A.S.	100%	100%	pełna	www.paramo.cz
ORLEN Asphalt Ceska Republika s.r.o.	ORLEN ASFALT Sp. z o.o.	100%	100%	pełna	www.paramoasfalt.cz
Paramo Oil s.r.o.	PARAMO A.S.	100%	100%	pełna	
Platinum Oil Sp. z o.o.	ORLEN OIL Sp. z o.o.	100%	100%	pełna	www.platinumoil.pl
Rafineria Nafty Jedlicze S.A. ¹	PKN ORLEN S.A.	100%	100%	pełna	www.rnjsa.com.pl
Spolana a.s.	ANWIL S.A.	100%	100%	pełna	www.spolana.cz
SIA ORLEN Latvija (dawniej SIA Mazeikiu Nafta Tirdzniecibas nams)	UAB Mezeikiu naftos prekybos namai	100%	100%	pełna	
UAB Mezeikiu naftos prekybos namai	AB ORLEN Lietuva	100%	100%	pełna	
UNIPETROL Austria HmbH (w likwidacji)	UNIPETROL A.S.	100%	100%	pełna	
UNIPETROL Deutschland GmbH	UNIPETROL RPA s.r.o.	100%	100%	pełna	www.unipetrol.de
UNIPETROL RPA s.r.o.	UNIPETROL A.S.	100%	100%	pełna	www.unipetrolrpa.cz
UNIPETROL Rafinerie s.r.o.	UNIPETROL A.S.	100%	100%	pełna	
UNIPETROL Slovensko s.r.o.	UNIPETROL RPA s.r.o.	100%	100%	pełna	www.unipetrol.sk
Rafineria Trzebinia S.A. ¹	PKN ORLEN S.A.	99,46%	86,35%	pełna	www.rafineria-trzebinia.pl
Ceska Rafinerska a.s.	UNIPETROL A.S.	67,56%	51,22%	udział w aktywach i zobowiązaniach	www.ceskarafinerska.cz
Ship-Service S.A.	PKN ORLEN S.A.	60,86%	60,86%	pełna	www.ship-service.pl
Butadien Kralupy a.s.	UNIPETROL A.S.	51%	51%	udział w aktywach i zobowiązaniach	
Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o.	PKN ORLEN S.A.	50%	50%	praw własności	www.basellorlen.pl
Usługi					
EkoNaft Sp. z o.o.	RAFINERIA TRZEBINIA S.A. ¹	100%	100%	pełna	www.ekonaft.pl
Energomedia Sp. z o.o.	RAFINERIA TRZEBINIA S.A. ¹	100%	100%	pełna	www.energomedia.pl
Euronaft Trzebinia Sp. z o.o.	RAFINERIA TRZEBINIA S.A. ¹	100%	100%	pełna	www.euronaft-trzebinia.pl
ORLEN Automatyka Sp. z o.o.	PKN ORLEN S.A.	100%	100%	pełna	www.orlenautomatyka.pl
ORLEN Eko Sp. z o.o.	PKN ORLEN S.A.	100%	100%	pełna	www.orleneko.pl
ORLEN Transport S.A.	PKN ORLEN S.A.	100%	100%	pełna	www.orientransport.pl
Petrolot Sp. z o.o.	PKN ORLEN S.A.	100%	100%	pełna	www.petrolo.pl
Polymer Institute Brno s.r.o.	UNIPETROL RPA s.r.o.	100%	100%	pełna	
Przedsiębiorstwo Inwestycyjno-Remontowe RemWil Sp. z o.o.	ANWIL S.A.	100%	100%	pełna	www.remwil.pl
Przedsiębiorstwo Usług Specjalistycznych i Projektowych Chemeko Sp. z o.o.	ANWIL S.A.	-	100%	pełna	www.chemeko.pl
RAF- Służba Ratownicza Sp. z o.o. (w likwidacji)	RAFINERIA NAFTY JEDLICZE S.A. ¹	100%	100%	pełna	-
RAF-Koltrans Sp. z o.o. (w likwidacji)	RAFINERIA NAFTY JEDLICZE S.A. ¹	100%	100%	pełna	-
UAB Emas	AB ORLEN Lietuva	100%	100%	pełna	
UAB Paslaugos TAU	AB ORLEN Lietuva	100%	100%	pełna	
UNIPETROL Doprava s.r.o.	UNIPETROL RPA s.r.o.	100%	100%	pełna	

Nazwa spółki	Spółka matka	Udział w liczbie głosów		Metoda konsolidacji/ Metoda wyceny	Strona internetowa
		31/12/2014	31/12/2013		
Segment Downstream					
Usługi					
Vyzkumny Ustav Anorganické Chemie a.s.	UNIPETROL A.S.	100%	100%	pełna	
Zakładowa Straż Pożarna Sp. z o.o. ¹	RAFINERIA TRZEBINIA S.A. ¹	100%	100%	pełna	
ORLEN KolTrans Sp. z o.o.	PKN ORLEN S.A.	99,85%	99,85%	pełna	www.orkoltrans.pl
Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Usługowe Pro-Lab Sp. z o.o.	ANWIL S.A.	99,32%	99,32%	pełna	www.prolab.pl
Konsorcjum Olejów Przepracowanych - Organizacja Odzysku S.A.	RAFINERIA NAFTY JEDLICZE S.A. ¹	81%	81%	pełna	www.konsorcjum.jedlicze.com.pl
ORLEN Wir Sp. z o.o.	PKN ORLEN S.A.	76,59%	76,59%	pełna	www.orkenwir.pl
Energetyka					
Baltic Power Sp. z o.o.	PKN ORLEN S.A.	100%	100%	pełna	www.balticpower.eu
Baltic Spark Sp. z o.o.	PKN ORLEN S.A.	100%	100%	pełna	
Segment Detal					
Handel					
AB Ventus-Nafta	AB ORLEN Lietuva	-	100%	pełna	
AB Ventus-Nafta	PKN ORLEN S.A.	100%	-	pełna	
Benzina s.r.o.	UNIPETROL A.S.	100%	100%	pełna	
ORLEN Deutschland GmbH	PKN ORLEN S.A.	100%	100%	pełna	www.orken-deutschland.de
Usługi					
ORLEN Budonaft Sp. z o.o.	PKN ORLEN S.A.	100%	100%	pełna	www.budonaft.com.pl
Petrotrans s.r.o.	BENZINA s.r.o.	100%	100%	pełna	www.petrotrans.cz
ORLEN Centrum Serwisowe Sp. z o.o.	PKN ORLEN S.A.	99,33%	99,33%	pełna	www.orkencs.pl
Segment Wydobycie					
Poszukiwanie i wydobycie					
ORLEN Upstream Sp. z o.o.	PKN ORLEN S.A.	100%	100%	pełna	www.orkenupstream.pl
ORLEN International Exploration & Production Company BV	ORLEN UPSTREAM Sp. z o.o.	100%	-	pełna	
ORLEN International Exploration & Production Company BV	PKN ORLEN S.A.	-	100%	pełna	
ORLEN Upstream International BV	ORLEN UPSTREAM Sp. z o.o.	100%	100%	pełna	
TriOilResources Ltd. ²	ORLEN Upstream International BV	100%	100%	pełna	www.trioilresources.com
1426628 Alberta Ltd.	TriOilResources Ltd. ²	100%	100%	pełna	
OneEx Operations Partnership	TriOilResources Ltd. ²	100%	100%	pełna	
SIA Balin Energy (w likwidacji)	OIEP Co BV	50%	50%	udział w aktywach i zobowiązaniach	
Funkcje Korporacyjne					
Usługi					
AB ORLEN Lietuva (ORLEN Lietuva)	PKN ORLEN S.A.	100%	100%	pełna	www.orkenlietuva.lt
ORLEN Administracja Sp. z o.o.	PKN ORLEN S.A.	100%	100%	pełna	www.orkenadministracja.pl
ORLEN Capital AB	PKN ORLEN S.A.	100%	-	pełna	-
ORLEN Centrum Usług Korporacyjnych Sp. z o.o. (do dnia 31 grudnia 2013 Orlen Księgowość Sp. z o.o.)	PKN ORLEN S.A.	100%	100%	pełna	www.orkencuk.pl
ORLEN Finance AB	PKN ORLEN S.A.	100%	100%	pełna	
ORLEN Holding Malta Ltd.	PKN ORLEN S.A.	100%	100%	pełna	
Orlen Insurance Ltd.	ORLEN HOLDING MALTA Ltd.	100%	100%	pełna	
ORLEN Ochrona Sp. z o.o.	PKN ORLEN S.A.	100%	100%	pełna	www.orkenochrona.pl
ORLEN Serwis S.A.	PKN ORLEN S.A.	100%	-	pełna	-
UAB Apsauga	ORLEN OCHRONA Sp. z o.o.	100%	100%	pełna	www.orkenapsauga.lt
UNIPETROL RPA s.r.o.	UNIPETROL A.S.	100%	100%	pełna	www.unipetrolrpa.cz
UNIPETROL Services s.r.o.	UNIPETROL A.S.	100%	100%	pełna	
ORLEN Projekt S.A.	PKN ORLEN S.A.	99,77%	99,77%	pełna	www.orkenprojekt.pl
ORLEN Laboratorium Sp. z o.o.	PKN ORLEN S.A.	99,38%	99,38%	pełna	www.orkenlaboratorium.pl
HC Verva Litvinov a.s.	UNIPETROL RPA s.r.o.	70,95%	70,95%	pełna	
Centrum Edukacji Sp. z o.o.	PPPT S.A.	69,43%	69,43%	praw własności	www.centrumedukacji.pl
UNIPETROL A.S.	PKN ORLEN S.A.	62,99%	62,99%	pełna	www.unipetrol.cz
Płocki Park Przemysłowo-Technologiczny S.A.	PKN ORLEN S.A.	50%	50%	praw własności	www.pppt.pl
ORLEN Medica Sp. z o.o.	PKN ORLEN S.A.	-	100%	pełna	www.orkenmedica.pl
Sanatorium Uzdrawiskowe Krystynka Sp. z o.o.	ORLEN MEDICA Sp. z o.o.	-	98,58%	pełna	www.sanatoriumkrystynka.pl

1) od dnia 05.01.2015 roku ORLEN Południe S.A.

2) od dnia 10.03.2015 roku ORLEN Upstream Canada Ltd.

3) z dniem 14.02.2015 spółka Orlen Oil Cesko s.r.o. została wykreślona z rejestru handlowego

Udział w ogólnej liczbie głosów jest zgodny z udziałem w kapitale zakładowym

5. Struktura Grupy ORLEN c.d.

ZAKRES DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWYCH SPÓŁEK Z GRUPY ORLEN

NAZWA JEDNOSTKI	SIEDZIBA	PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ
UNIPETROL a.s. (łącznie z własną Grupą Kapitałową)	Republika Czeska – Praha	przerób ropy naftowej oraz produkcja i dystrybucja produktów rafineryjnych, petrochemicznych i chemicznych
AB ORLEN Lietuva (łącznie z własną Grupą Kapitałową)	Litwa – Juodeikiai	przerób ropy naftowej, wytwarzanie produktów rafineryjnych oraz sprzedaż hurtowa
Anwil S.A.	Polska – Włocławek	wytwarzanie nawozów azotowych, tworzyw sztucznych i chemikaliów
ORLEN Upstream Sp. z o.o. (łącznie z własną Grupą Kapitałową)	Polska - Warszawa	poszukiwanie i rozpoznanie złóż węglowodorów, prowadzenie wydobycia ropy naftowej i gazu ziemnego
ORLEN Oil Sp. z o.o.	Polska – Kraków	produkcja, dystrybucja i sprzedaż olejów smarowych, płynów eksploatacyjnych
ORLEN Gaz Sp. z o.o.	Polska – Płock	sprzedaż hurtowa gazu płynnego, dystrybucja gazu butlowego
ORLEN Asfalt Sp. z o.o.	Polska – Płock	produkcja i sprzedaż asfaltów drogowych oraz specyfików asfaltowych
Rafineria Trzebinia S.A. ¹	Polska – Trzebinia	przerób ropy naftowej, produkcja i sprzedaż biopaliw, olejów
ORLEN Paliwa Sp. z o.o.	Polska – Płock	handel paliwami płynnymi
Inowrocławskie Kopalnie Soli "SOLINO" S.A.	Polska – Inowrocław	magazynowanie ropy naftowej, paliw i gazów, wydobycie i dostarczanie solanki
ORLEN Transport S.A.	Polska – Płock	usługi transportowe
ORLEN KolTrans Sp. z o.o.	Polska – Płock	usługi kolejowe

1) od dnia 05.01.2015 roku ORLEN Południe S.A.

JEDNOSTKI STRUKTURYZOWANE

ORLEN CAPITAL AB

Przedmiotem działalności spółki jest prowadzenie działalności finansowej mającej na celu pozyskiwanie środków pieniężnych w drodze emisji obligacji oraz innych instrumentów finansowych dla inwestorów instytucjonalnych i prywatnych. ORLEN Capital AB zajmuje się udzielaniem pożyczek lub kredytów do spółek grupy oraz prowadzeniem wszelkich innych czynności związanych z wymienionymi instrumentami finansowymi.

W dniu 30 czerwca 2014 roku ORLEN Capital AB i 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). Środki pozyskane przez ORLEN Capital w drodze emisji zostały odpożyczone do PKN ORLEN na mocy zawartej umowy pożyczki. PKN ORLEN jest gwarantem emisji obligacji na mocy nieodwołalnej i bezwarunkowej gwarancji wydanej na rzecz obligatariuszy w kwocie 4 262 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2014 roku (co odpowiada 1 mld EUR). Gwarancja została udzielona na okres trwania emisji euroobligacji, czyli do 30 czerwca 2021 roku.

ORLEN FINANCE AB

Przedmiotem działalności spółki jest prowadzenie usług finansowych w drodze transakcji wewnątrz Grupy ORLEN, w tym pożyczek wewnątrzgrupowych i kredytów, a także wszelkich innych instrumentów finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa udzieliła gwarancji na rzecz ORLEN Finance za jednostki powiązane w kwocie 940 mln PLN oraz na rzecz podmiotów trzecich w kwocie 852 mln PLN.

5.1. Zmiany w strukturze Grupy ORLEN od 1 stycznia 2014 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

5.1.1. Przejścia pod wspólną kontrolą nie mające wpływu na dane finansowe Grupy

2014 rok

W ramach centralizacji usług środowiskowych w skali Grupy ORLEN 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 31 października 2014 roku nastąpiło połączenie spółki ORLEN Eko ze spółką Chemeko.

W dniu 31 lipca 2014 roku PKN ORLEN nabył 100% akcji AB Ventus Nafta od ORLEN Lietuva.

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 mln USD czyli 847 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. Udział procentowy PKN ORLEN 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.

2015 rok

- 5 stycznia 2015 roku 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. Od dnia 5 stycznia 2015 roku spółka działa pod nową nazwą ORLEN Południe S.A.;
- 5 stycznia 2015 roku połączenie ORLEN OIL Sp. z o.o. ze spółką Platinum Oil Sp. z o.o. jako spółką przejmowaną;
- 22 stycznia 2015 roku nabycie przez PKN ORLEN od Anwil S.A. udziałów spółki Przedsiębiorstwo Inwestycyjno-Remontowe „RemWil” Sp. z o.o. z siedzibą we Włocławku;
- 20 lutego 2015 roku połączenie spółki ORLEN Serwis S.A. ze spółkami ORLEN Automatyka Sp. z o.o. i Przedsiębiorstwem Inwestycyjno – Remontowym RemWil Sp. z o.o. jako spółki przejmowane;
- 19 marca 2015 roku połączenie spółki Baltic Power ze spółką Baltic Spark jako spółką przejmowaną.

5.1.2. Zmiany w strukturze udziałowej mające wpływ na dane finansowe Grupy

Nabycie akcji Birchill Exploration Limited Partnership

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

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

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

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

	Wartość księgową na dzień nabycia	Korekty do wartości godziwej	Wartość godziwa
Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	4	5	9
Aktywa z tytułu zagospodarowania i wydobycia zasobów mineralnych	438	391	829
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15	-	15
Aktywa (A)	457	396	853
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	-	16
Rezerwa na koszty likwidacji 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 gdyż wartość godziwa aktywów netto wniesionych do Grupy ORLEN jest równa zapłaconej cenie. Rozliczenie zostało poprzedzone oceną kompletności i prawidłowości zidentyfikowanych aktywów i zobowiązań nabytych w ramach omawianej transakcji oraz weryfikacją procedur przyjętych do określania wartości godziwych zidentyfikowanych aktywów i zobowiązań.

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

Inne zmiany mające wpływ na dane finansowe Grupy

W I kwartale 2014 roku Unipetrol a.s. nabył od Shell Overseas Investments BV (Shell) 152 701 akcji Česká Rafinérská stanowiących 16,335% kapitału zakładowego Česká Rafinérská. Grupa rozpoznała zysk na okazyjnym nabyciu ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych w wysokości 180 mln PLN wyliczony jako różnica pomiędzy nabytym udziałem w kapitale własnym Ceskiej Rafinerskiej, który wyniósł 263 mln PLN, a ceną nabycia, 82 mln PLN. W wyniku tej transakcji udział Unipetrol w kapitale Česká Rafinérská wzrósł do 67,56%.

W maju 2014 roku Grupa ORLEN sprzedała Grupie PZU udziały w spółce ORLEN Medica wraz z Sanatorium Uzdrowskim „Krystynka” oraz w spółce PROF-MED z Grupy ANWIL.

W wyniku tej transakcji Grupa rozpoznała zysk na sprzedaży jednostek podporządkowanych w wysokości 33 mln PLN ujęty w pozostałych przychodach operacyjnych.

W 2014 roku PKN ORLEN dokonał wykupu akcji/udziałów przypadających na udziałowców niekontrolujących i stał się właścicielem 100% akcji/udziałów w: Rafinerii Trzebinia – przymusowy wykup pozostałych 13,65% akcji należących do akcjonariuszy niekontrolujących; ORLEN OIL – zakup udziałów od Rafinerii Jedlicze i Rafinerii Trzebinia; ORLEN Asphalt – zakup udziałów od Rafinerii Trzebinia.

W wyniku tych transakcji Grupa rozpoznała zmniejszenie kapitału własnego przypadającego udziałom niekontrolującym w wysokości (72) mln PLN oraz zwiększenie zysków zatrzymanych o kwotę 23 mln PLN.

W dniu 3 lipca 2014 roku Unipetrol a.s. spółka zależna PKN ORLEN, zaakceptował ofertę włoskiego koncernu ENI dotyczącą nabycia akcji Česká Rafinérská, stanowiących 32,445% kapitału zakładowego tej spółki. Finalizacja transakcji wpłynie korzystnie na rozwój sektora Downstream.

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, jednakże w dniu 5 stycznia 2015 roku organizacja zrzeszająca m.in. niezależnych operatorów stacji paliw działających na rynku czeskim SČS - Unie nezávislých petrolejářů, z.s. złożyła skargę na tę decyzję. Ujęcie efektów powyższej transakcji nastąpi po wydaniu przez czeski Urząd Antymonopolowy prawomocnej zgody na jej przeprowadzenie.

Zmiany struktury Grupy są elementem realizacji strategii Grupy ORLEN zakładającej koncentrację na działalności podstawowej i przeznaczanie uwolnionego kapitału na rozwój Grupy w najbardziej perspektywicznych obszarach - wydobycia i energetyki.

NOTY OBJASNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
NOTY OBJASNIAJĄCE DO SEGMENTÓW OPERACYJNYCH
6. Segmenty operacyjne

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach operacyjnych są spójne z polityką rachunkowości Grupy opisaną w [nocy 3.4.4](#) Zarząd PKN ORLEN oraz zarządy spółek Grupy oceniają wyniki finansowe segmentów i decydują o przydziale zasobów na podstawie wyniku z działalności operacyjnej segmentu powiększonego o amortyzację (EBITDA).

Przychody z transakcji z podmiotami zewnętrznymi i transakcje między segmentami realizowane są na warunkach rynkowych.

6.1. Przychody, koszty, wyniki finansowe, zwiększenia nakładów inwestycyjnych segmentów operacyjnych
2014 rok

	Segment Downstream	Segment Detal	Segment Wydobycie	Funkcje Korporacyjne	Wyłączenia	Razem
NOTA						
Sprzedaż zewnętrzna	70 549	35 913	298	72	-	106 832
Sprzedaż między segmentami	15 392	191	-	239	(15 822)	-
Przychody ze sprzedaży	7 85 941	36 104	298	311	(15 822)	106 832
Koszty operacyjne ogółem	(85 971)	(35 015)	(271)	(1 007)	15 822	(106 442)
Pozostałe przychody operacyjne	9.1 468	182	4	112	-	766
Pozostałe koszty operacyjne	9.2 (5 329)	(186)	(323)	(86)	-	(5 924)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	16 58	-	-	(1)	-	57
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	(4 833)	1 085	(292)	(671)	-	(4 711)
Przychody i koszty finansowe netto	10					(1 535)
(Strata) przed opodatkowaniem						(6 246)
Podatek dochodowy	11					418
(Strata) netto						(5 828)
Amortyzacja	8.2 1 408	355	122	106	-	1 991
EBITDA	(3 425)	1 440	(170)	(565)	-	(2 720)
Zwiększenia nakładów inwestycyjnych (wraz z kosztami finansowania zewnętrznego)	2 714	345	499	230	-	3 788

2013 rok

	Segment Downstream (dane przekształcone)	Segment Detal	Segment Wydobycie	Funkcje Korporacyjne (dane przekształcone)	Wyłączenia (dane przekształcone)	Razem (dane przekształcone)
NOTA						
Sprzedaż zewnętrzna	77 047	36 462	17	71	-	113 597
Sprzedaż między segmentami	15 939	162	-	243	(16 344)	-
Przychody ze sprzedaży	7 92 986	36 624	17	314	(16 344)	113 597
Koszty operacyjne ogółem	(92 710)	(35 695)	(48)	(1 078)	16 344	(113 187)
Pozostałe przychody operacyjne	9.1 188	90	83	210	-	571
Pozostałe koszty operacyjne	9.2 (399)	(102)	(90)	(123)	-	(714)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	16 41	-	-	(1)	-	40
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	106	917	(38)	(678)	-	307
Przychody i koszty finansowe netto	10					(150)
Zysk przed opodatkowaniem						157
Podatek dochodowy	11					(67)
Zysk netto						90
Amortyzacja	8.2 1 633	351	6	121	-	2 111
EBITDA	1 739	1 268	(32)	(557)	-	2 418
Zwiększenia nakładów inwestycyjnych (wraz z kosztami finansowania zewnętrznego)	1 596	467	304	117	-	2 484

6.2. Pozostałe informacje segmentowe

6.2.1. Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	31/12/2014	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

w tym:

	Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	
	31/12/2014 NOTA	31/12/2013 (dane przekształcone)	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)
Segment Downstream	34	9	641	583
Funkcje Korporacyjne	-	6	31	32
	16	34	672	615

Na dzień 31 grudnia 2014 roku aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży w segmencie Downstream dotyczą głównie nieodpłatnie otrzymanych praw do energii żółtej oraz nabytych praw do energii czerwonej i zielonej.

Do segmentów operacyjnych przyporządkowuje się wszystkie aktywa z wyjątkiem aktywów finansowych (zawartych w [notach 17, 21, 22](#)) oraz aktywów podatkowych ([nota 11.2](#)). Aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty operacyjne przydziela się na podstawie przychodów generowanych przez poszczególne segmenty operacyjne.

6.2.2. Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących

	Utworzenie		Odwrócenie	
	2014 NOTA	2013 (dane przekształcone)	2014	2013 (dane przekształcone)
Segment Downstream	(5 982)	(385)	108	96
Segment Detal	(100)	(47)	119	42
Segment Wydobycie	(322)	(89)	-	-
Odpisy aktualizujące segmentów	(6 404)	(521)	227	138
Funkcje Korporacyjne	(29)	(43)	26	24
Odpisy aktualizujące ujęte w działalności operacyjnej	(6 433)	(564)	253	162
Odpisy aktualizujące ujęte w działalności finansowej	(4)	(14)	9	10
	(6 437)	(578)	262	172

w tym:

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

	Utworzenie		Odwrócenie	
	2014 NOTA	2013 (dane przekształcone)	2014	2013 (dane przekształcone)
Segment Downstream	(5 074)	(101)	14	9
Segment Detal	(93)	(42)	116	38
Segment Wydobycie	(322)	(89)	-	-
Odpisy aktualizujące segmentów	(5 489)	(232)	130	47
Funkcje Korporacyjne	(3)	(6)	2	6
	(5 492)	(238)	132	53

6.2.3. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został zaprezentowany według kraju siedziby zleceniodawcy

NOTA	2014	2013 (dane przekształcone)	Udział %	
			2014	2013
Polska	45 095	47 065	42,2%	41,4%
Niemcy	19 310	18 745	18,1%	16,5%
Czechy	12 669	11 193	11,9%	9,9%
Litwa, Łotwa, Estonia	8 802	11 091	8,2%	9,8%
Pozostałe kraje	20 956	25 503	19,6%	22,4%
7	106 832	113 597	100,0%	100,0%

Pozycja pozostałe kraje zawiera głównie sprzedaż zrealizowaną dla zleceniodawców ze Szwajcarii, Ukrainy, Danii, Słowacji, Wielkiej Brytanii oraz Austrii.

Podział geograficzny aktywów trwałych

NOTA	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)	Udział %	
			2014	2013
Polska	17 181	15 637	73,0%	60,3%
Niemcy	889	862	3,8%	3,3%
Czechy	3 219	3 806	13,7%	14,7%
Litwa, Łotwa, Estonia	546	4 829	2,3%	18,6%
Kanada	1 712	809	7,2%	3,1%
	23 547	25 943	100,0%	100,0%

Aktywa trwale w podziale geograficznym obejmują rzeczowe aktywa trwale, wartości niematerialne, nieruchomości inwestycyjne oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów.

6.3. Przychody ze sprzedaży

NOTA	2014	2013 (dane przekształcone)	Udział %	
			2014	2013
Segment Downstream*				
Lekkie destylaty	13 270	16 236	12,4%	14,3%
Średnie destylaty	28 976	32 270	27,1%	28,4%
Fracje ciężkie	7 701	9 130	7,2%	8,0%
Monomery	3 447	3 513	3,2%	3,1%
Polimery	2 953	2 541	2,8%	2,2%
Aromaty	1 662	1 528	1,6%	1,3%
Nawozy sztuczne	1 065	1 004	1,0%	0,9%
Tworzywa sztuczne	1 424	1 464	1,3%	1,3%
PTA	1 767	2 048	1,7%	1,8%
Pozostałe	8 284	7 313	7,6%	6,5%
	70 549	77 047	65,9%	67,8%
Segment Detal				
Lekkie destylaty	13 951	14 229	13,1%	12,5%
Średnie destylaty	18 659	19 079	17,5%	16,8%
Pozostałe	3 303	3 154	3,1%	2,8%
	35 913	36 462	33,7%	32,1%
Segment Wydobycie	298	17	0,3%	-
Funkcje Korporacyjne	72	71	0,1%	0,1%
7	106 832	113 597	100,0%	100,0%

*Dodatkowe informacje dotyczące przekształcenia przychodów segmentów operacyjnych w związku ze zmianą podziału segmentowego oraz nowego standardu MSSF11 – Wspólne ustalenia umowne, zostały zaprezentowane w [nocy 3.2.1.](#)

6.4. Informacje o wiodących klientach

W 2014 roku oraz 2013 roku Grupa nie zidentyfikowała wiodących klientów, z którymi zrealizowałaby przychody ze sprzedaży przekraczające poziom 10% łącznych przychodów ze sprzedaży Grupy ORLEN.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW LUB STRAT
7. Przychody ze sprzedaży

	2014	2013 (dane przekształcone)	Udział %	
			2014	2013
Sprzedaż produktów	79 270	87 681	74,2%	77,2%
Sprzedaż usług	1 566	1 638	1,5%	1,4%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	80 836	89 319	75,7%	78,6%
Sprzedaż towarów	23 556	22 974	22,0%	20,2%
Sprzedaż materiałów	2 440	1 304	2,3%	1,2%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	25 996	24 278	24,3%	21,4%
	106 832	113 597	100,0%	100,0%

8. Koszty działalności operacyjnej
8.1. Koszt własny sprzedaży

	2014	2013 (dane przekształcone)	Udział %	
			2014	2013
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(76 211)	(84 809)	75,4%	78,6%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(24 799)	(23 044)	24,6%	21,4%
	(101 010)	(107 853)	100,0%	100,0%

8.2. Koszty według rodzaju

	2014	2013 (dane przekształcone)	Udział %	
			2014	2013
Zużycie materiałów i energii	(70 586)	(81 023)	69,9%	75,1%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(24 799)	(23 044)	24,6%	21,4%
Usługi obce	(4 316)	(4 164)	4,3%	3,9%
Świadczenia pracownicze	(2 059)	(2 099)	2,0%	1,9%
Amortyzacja	(1 991)	(2 111)	2,0%	2,0%
Podatki i opłaty	(653)	(611)	0,6%	0,6%
Pozostałe	(6 383)	(1 148)	6,3%	0,9%
	(110 787)	(114 200)		
Zmiana stanu zapasów	(1 783)	43	1,8%	0,0%
Świadczenia na własne potrzeby	204	256	-0,2%	-0,2%
Koszty operacyjne	(1 579)	299		
Koszty sprzedaży	3 920	3 883	-3,9%	-3,6%
Koszty ogólnego zarządu	1 512	1 451	-1,5%	-1,3%
Pozostałe koszty operacyjne	5 924	714	-5,9%	-0,7%
Koszt własny sprzedaży	(101 010)	(107 853)	100,0%	100,0%

W 2014 roku i w 2013 roku w kosztach usług obcych ujęto koszty nakładów na prace badawczo-rozwojowe w kwocie odpowiednio (14) mln PLN i (13) mln PLN.

8.3. Koszty świadczeń pracowniczych

	2014	2013 (dane przekształcone)
Przyszłe świadczenia	40	5
Ubezpieczenia społeczne	(347)	(356)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(85)	(88)
	(2 059)	(2 099)

Przyszłe świadczenia obejmują zmiany salda stanu rezerw na nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia ujęte w rachunku zysków lub strat.

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

9.1. Pozostałe przychody operacyjne

	2014	2013 (dane przekształcone)
	NOTA	
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	61	41
Zysk na okazijnym nabyciu spółki	5.1.2 180	83
Odwrocenie rezerw	63	38
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	6.2.2, 20.1 38	30
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	6.2.2, 12.2 14.1, 14.3, 18 132	53
Kary i odszkodowania	91	175
Pozostałe	201	151
	766	571

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

W 2013 roku pozycja ta dotyczyła rozliczenia transakcji nabycia akcji TriOil zrealizowanej w IV kwartale przez Grupę ORLEN Upstream.

Pozycja pozostałe w 2014 roku obejmuje między innymi efekt rozpoznania praw majątkowych, tzw. żółtych i czerwonych certyfikatów energetycznych za okres od 30 kwietnia do 31 grudnia 2014 roku w kwocie 48 mln PLN, 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 2013 roku pozycja ta obejmowała między innymi przychody z tytułu decyzji organów podatkowych dotyczących zwrotu zapłaconego przez PKN ORLEN w latach poprzednich podatku akcyzowego oraz korekty zobowiązania z tytułu opłaty paliwowej od bioestru RME w łącznej kwocie 65 mln PLN oraz efekt rozpoznania praw majątkowych i wpływ zmian cen uprawnień CO₂.

9.2. Pozostałe koszty operacyjne

	2014	2013 (dane przekształcone)
	NOTA	
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(55)	(38)
Utworzenie rezerw	(173)	(226)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	6.2.2, 20.1 (69)	(57)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	6.2.2, 12.2 14.1, 14.3, 18 (5 492)	(238)
Koszty z tytułu kar, szkód i odszkodowań	(22)	(78)
Pozostałe	(113)	(77)
	(5 924)	(714)

Dodatkowe informacje o zmianie stanu rezerw przedstawiono w [nocie 25](#).

Pozycja utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w 2014 roku obejmuje głównie 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, wartości aktywów petrochemicznych Spolana z Grupy Anwil w wysokości (58) mln PLN oraz utworzone w IV kwartale 2014 roku odpisy wartości aktywów wydobywczych w spółce Grupy ORLEN Upstream w wysokości (311) mln PLN, odpisy na stacje paliw w PKN ORLEN w kwocie (63) mln PLN oraz odpisy aktualizujące wartość aktywów rafineryjnych w Grupie Unipetrol w kwocie około (22) mln PLN.

W 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.

Dodatkowe informacje o utracie wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych przedstawiono w [nocie 18](#).

10. Przychody i koszty finansowe netto

	2014	2013 (dane przekształcone)
Odsetki	(167)	(227)
Nadwyżka (ujemnych)/dodatnich różnic kursowych	(1 459)	121
Dywidendy	2	2
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	97	(14)
Odwrocenie/utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	5	(4)
Pozostałe	(13)	(28)
	(1 535)	(150)

10.1. Przychody finansowe

	2014	2013 (dane przekształcone)
	NOTA	
Odsetki	75	113
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	121
Dywidendy	2	2
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	235	207
Odrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	9 6.2.2, 20.1	10
Pozostałe	33	7
	354	460

10.2. Koszty finansowe

	2014	2013 (dane przekształcone)
	NOTA	
Odsetki	(242)	(340)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(1 459)	-
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	(138)	(221)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	(4) 6.2.2, 20.1	(14)
Pozostałe	(46)	(35)
	(1 889)	(610)

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. Dodatkowe informacje przedstawiono w przedstawiono w [nocie 32.4.2](#).

11. Podatek dochodowy

	2014	2013 (dane przekształcone)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków lub strat		
Podatek dochodowy bieżący	(196)	(86)
Podatek odroczony	614	19
	418	(67)
Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach		
Instrumenty zabezpieczające	334	(49)
Wycena nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej na moment przeklasyfikowania	-	3
Zyski i straty aktuarialne	4	(1)
	338	(47)
	756	(114)

11.1. Różnice pomiędzy kwotą podatku wykazanego w rachunku zysków lub strat a kwotą obliczoną według stawki od zysku/(straty) przed opodatkowaniem

	2014	2013 (dane przekształcone)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(6 246)	157
Podatek dochodowy obliczony odpowiednio w 2014 i 2013 roku według obowiązującej stawki (19% w Polsce)	1 187	(30)
Różnica stawek podatkowych	(182)	(34)
Litwa (15%)	(184)	(20)
Niemcy (29%)	(13)	(14)
Kanada (25%)	15	-
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	(896)	-
Efekt zmian strat podatkowych dla których nie zostało rozpoznane aktywo podatkowe	250	(63)
Wycena spółek metodą praw własności	11	8
Pozostałe	48	52
Podatek dochodowy	418	(67)
Efektywna stawka podatku	7%	43%

11.1. Różnice pomiędzy kwotą podatku wykazanego w rachunku zysków lub strat a kwotą obliczoną według stawki od zysku/(straty) przed opodatkowaniem c.d.

Od odpisów aktualizujących wartość aktywów spółek z Grupy ORLEN Lietuva, Grupy Unipetrol i Grupy Anwil ujętych w 2014 roku Grupa nie rozpoznała aktywa podatkowego ze względu na brak pewności odnośnie możliwości ich realizacji.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa posiadała nierozliczone straty podatkowe dotyczące głównie spółek z Grupy ORLEN Lietuva, z Grupy Unipetrol i Grupy Anwil w łącznej wysokości odpowiednio 2 095 mln PLN i 601 mln PLN, dla których nie rozpoznało aktywów z tytułu podatku odroczonego z powodu braku pewności odnośnie możliwości rozliczenia tych strat w przyszłości.

11.2. Podatek odroczoney

	31/12/2013 (dane przekształcone)	Podatek odroczoney ujęty w rachunku zysków i strat	Podatek odroczoney ujęty w innych całkowitych dochodach	Nabycie jednostki zależnej	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych ujęte w innych całkowitych dochodach	31/12/2014
Aktywa z tytułu podatku odroczonego						
Odpisy aktualizujące wartość aktywów	279	79	-	-	1	359
Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	318	(25)	-	4	1	298
Niezrealizowane różnice kursowe	29	182	-	-	(155)	56
Różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych	42	(20)	-	-	-	22
Strata podatkowa	362	74	-	-	2	438
Wycena instrumentów finansowych	-	(10)	307	-	-	297
Pozostałe	47	(11)	4	-	2	42
	1 077	269	311	4	(149)	1 512
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego						
Ulga inwestycyjna	70	(3)	-	-	(14)	53
Różnica pomiędzy bieżącą wartością księgową a podatkową aktywów trwałych	1 278	(337)	-	121	6	1 068
Nadwyżka aportu nad wartością objętych akcji	43	-	-	-	-	43
Wycena instrumentów finansowych	32	(5)	(27)	-	-	-
Pozostałe	41	-	-	-	(3)	38
	1 464	(345)	(27)	121	(11)	1 202
	(387)	614	338	(117)	(138)	310

Powyższe pozycje aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego podlegają kompensacie na poziomie sprawozdań finansowych poszczególnych jednostek Grupy celem ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy ORLEN. Na dzień 31 grudnia 2014 roku aktywa oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego wyniosły odpowiednio 385 mln PLN oraz 75 mln PLN.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ
12. Rzeczowe aktywa trwałe

	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)
Grunty	1 061	891
Budynki i budowle	9 154	9 854
Urządzenia techniczne i maszyny	6 924	10 880
Środki transportu i pozostałe	729	759
Środki trwałe w budowie	2 193	1 222
Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	790	619
Aktywa z tytułu zagospodarowania i wydobycia zasobów mineralnych	1 793	679
	22 644	24 904

12.1. Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Środki trwale w budowie	Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	Aktywa z tytułu zagospodarowania i wydobycia zasobów mineralnych	Razem
01/01/2014								
Wartość księgowa netto								
Wartość księgowa brutto	941	18 514	30 455	2 073	1 353	704	685	54 725
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(50)	(8 642)	(19 547)	(1 311)	(108)	(85)	(6)	(29 749)
Dotacje rządowe	-	(18)	(28)	(3)	(23)	-	-	(72)
	891	9 854	10 880	759	1 222	619	679	24 904
zwiększenia/(zmniejszenia) netto								
Nakłady inwestycyjne	-	35	114	45	2 981	171	328	3 674
Amortyzacja	(1)	(570)	(1 056)	(154)	-	-	(132)	(1 913)
Koszty finansowania zewnętrznego	-	2	7	-	27	12	-	48
Nabycie jednostki zależnej	-	138	224	7	8	9	829	1 215
Odpisy aktualizujące	-	(711)	(4 346)	(81)	(36)	(5)	(309)	(5 488)
Reklasyfikacje	162	395	1 088	192	(1 989)	(20)	271	99
Sprzedaż	(4)	(1)	-	(8)	-	-	-	(13)
Likwidacja	-	(21)	(52)	(45)	(17)	(8)	-	(143)
Dotacje rządowe - otrzymane, rozliczone	-	(5)	(43)	1	(2)	-	-	(49)
Pozostałe zwiększenia/(zmniejszenia)	-	(7)	(10)	1	(3)	(1)	-	(20)
Różnice kursowe	13	45	118	12	2	13	127	330
	1 061	9 154	6 924	729	2 193	790	1 793	22 644
31/12/2014								
Wartość księgowa netto								
Wartość księgowa brutto	1 113	19 159	33 435	2 153	2 376	883	2 363	61 482
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(52)	(9 982)	(26 440)	(1 422)	(158)	(93)	(570)	(38 717)
Dotacje rządowe	-	(23)	(71)	(2)	(25)	-	-	(121)
	1 061	9 154	6 924	729	2 193	790	1 793	22 644
01/01/2013								
Wartość księgowa netto								
Wartość księgowa brutto	970	18 446	30 615	2 175	973	162	22	53 363
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(63)	(8 299)	(19 153)	(1 343)	(129)	-	-	(28 987)
Dotacje rządowe	-	(13)	(24)	(3)	(5)	-	-	(45)
	907	10 134	11 438	829	839	162	22	24 331
zwiększenia/(zmniejszenia) netto								
Nakłady inwestycyjne	-	29	118	42	1 905	279	10	2 383
Amortyzacja	(1)	(607)	(1 239)	(176)	-	-	(6)	(2 029)
Koszty finansowania zewnętrznego	-	4	9	-	7	2	-	22
Nabycie jednostki zależnej	-	1	-	1	-	165	661	828
Odpisy aktualizujące	10	(2)	(20)	-	16	(86)	-	(82)
Reklasyfikacje	(4)	464	851	116	(1 479)	101	11	60
Sprzedaż	-	(20)	(1)	(4)	-	-	-	(25)
Likwidacja	-	(18)	(33)	(35)	(23)	-	-	(109)
Dotacje rządowe - otrzymane, rozliczone	-	(5)	(4)	-	(18)	-	-	(27)
Pozostałe zwiększenia/(zmniejszenia)	-	(12)	(8)	(3)	(3)	-	-	(26)
Różnice kursowe	(21)	(114)	(231)	(11)	(22)	(4)	(19)	(422)
	891	9 854	10 880	759	1 222	619	679	24 904

Stopa kapitalizacji zastosowana do wyliczenia aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego za 2014 rok i za 2013 rok wyniosła odpowiednio 1,95% i 2,51%.

12.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Środki trwale w budowie	Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych	Aktywa z tytułu zagospodarowania i wydobycia zasobów mineralnych	Razem
01/01/2014								
Utworzenie	9.2	1	738	4 211	84	106	309	5 462
Odwrocenie	9.1	(1)	(107)	(13)	(1)	(5)	-	(127)
Wykorzystanie	-	(6)	(21)	(1)	-	(8)	-	(36)
Reklasyfikacje	-	7	42	(1)	(66)	-	-	(18)
Nabycie jednostki zależnej	-	79	127	-	1	-	-	207
Różnice kursowe	-	105	937	11	13	3	6	1 075
	42	2 166	8 739	157	157	93	315	11 669
<i>zwiększenia netto*</i>	-	711	4 346	81	36	5	309	5 488
01/01/2013								
Utworzenie	9.2	7	40	28	3	23	86	187
Odwrocenie	9.1	-	(38)	(10)	(1)	(2)	-	(51)
Wykorzystanie	-	(2)	(14)	(3)	(21)	-	-	(40)
Reklasyfikacje	(17)	2	16	1	(16)	-	-	(14)
Różnice kursowe	(2)	(54)	(139)	(2)	(5)	(1)	-	(203)
	42	1 350	3 456	65	108	85	-	5 106
<i>zwiększenia/(zmniejszenia) netto*</i>	(10)	2	20	-	(16)	86	-	82

* Zwiększenia/(zmniejszenia) netto obejmują utworzenie, odwrócenie, wykorzystanie, reklasyfikacje oraz nabycie jednostki zależnej.

12.3. Pozostałe informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych

	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)
	NOTA	
Wartość księgowa brutto w pełni amortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych będących nadal w użytkowaniu	3 586	3 438
Wartość księgowa netto czasowo nieużywanych rzeczowych aktywów trwałych	8	12
Wartość księgowa netto rzeczowych aktywów trwałych wycofanych z użytkowania i niezakwalifikowanych do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	18	19
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na wycofane rzeczowe aktywa trwałe	(68)	(56)
Wartość księgowa netto składników rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym	34.1 157	154

Zastosowanie w 2014 roku okresów użytkowania składników rzeczowego majątku trwałego z roku 2013 spowodowałoby wzrost amortyzacji o 46 mln PLN.

Grupa otrzymała dotacje na dofinansowanie inwestycji ukierunkowanych na wzrost efektywności energetycznej, budowę laboratoriów badawczych a także w związku z przyznanymi bezpłatnie prawami do emisji CO₂ dla sektora elektroenergetycznego (tzw. derogacje dla elektroenergetyki).

Informacje dotyczące rzeczowych aktywów trwałych, które stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy przedstawiono w [nocie 30](#).

12.4. Kwoty ujęte w sprawozdaniu finansowym, wynikające z poszukiwań i oceny zasobów mineralnych

	2014	2013
Koszty poniesione w fazie poszukiwań i oceny zasobów mineralnych	(43)	(122)
<i>wstępne analizy i inne koszty związane z poszukiwaniem złóż zasobów mineralnych ujęte w wyniku finansowym</i>	(38)	(36)
<i>odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości</i>	(5)	(86)
Aktywa (stan na koniec okresu)	790	619
Nakłady inwestycyjne	171	279
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	14	(9)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(195)	(289)

13. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa posiada nieruchomości inwestycyjne, które wycenia w wartości godziwej (Poziom 2 oraz Poziom 3), o wartości odpowiednio 111 mln PLN oraz 121 mln PLN. W 2014 roku nie wystąpiły istotne zmiany w stanie nieruchomości inwestycyjnych, w związku z tym Grupa odstąpiła od ujawnienia szczegółowej informacji. Dodatkowe informacje dotyczące wyceny nieruchomości inwestycyjnych przedstawiono w [nocie 3.4.13](#) i [4.2](#).

	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej	
			Poziom 2	Poziom 3
31/12/2014	111	111	11	100
31/12/2013 (dane przekształcone)	121	121	46	75

14. Wartości niematerialne

	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)
	NOTA	
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	14.1 12	20
<i>Pozostałe</i>	12	20
Pozostałe wartości niematerialne	14.2 691	803
<i>Patenty, znaki towarowe i licencje</i>	302	353
<i>Wartość firmy</i>	38	34
<i>Prawa majątkowe</i>	14.5 189	270
<i>Pozostałe</i>	162	146
	703	823

14.1. Zmiana stanu wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku nie wystąpiły istotne zmiany stanu wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie.

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosły 8 mln PLN. Za 2014 rok utworzenie i odwrócenie odpisu wyniosło odpowiednio (6) mln PLN oraz 1 mln PLN.

14.2. Zmiana stanu pozostałych wartości niematerialnych

	Patenty, znaki towarowe i licencje	Wartość firmy	Prawa majątkowe	Pozostałe	Razem
01/01/2014					
Wartość księgowa netto					
Wartość księgowa brutto	1 195	371	382	160	2 108
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(842)	(337)	(112)	(14)	(1 305)
	353	34	270	146	803
zwiększenia/(zmniejszenia) netto					
Nakłady inwestycyjne	28	-	-	38	66
Amortyzacja	(73)	-	-	-	(73)
Nabycie jednostki zależnej	3	-	-	-	3
Odpisy aktualizujące*	(19)	-	46	(2)	25
Reklasyfikacje	14	-	-	-	14
Sprzedaż	-	-	(301)	-	(301)
Dotacje rządowe - otrzymane	(3)	-	-	-	(3)
Pozostałe zwiększenia/(zmniejszenia)	(4)	(2)	172	(19)	147
Różnice kursowe	3	6	2	(1)	10
31/12/2014	302	38	189	162	691
Wartość księgowa netto					
Wartość księgowa brutto	1 250	374	256	179	2 059
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(945)	(336)	(67)	(17)	(1 365)
Dotacje rządowe	(3)	-	-	-	(3)
	302	38	189	162	691
01/01/2013					
Wartość księgowa netto					
Wartość księgowa brutto	1 229	374	786	78	2 467
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(789)	(337)	(99)	(24)	(1 249)
	440	37	687	54	1 218
zwiększenia/(zmniejszenia) netto					
Nakłady inwestycyjne	12	-	-	60	72
Amortyzacja	(75)	-	-	-	(75)
Odpisy aktualizujące*	(9)	(3)	(15)	5	(22)
Reklasyfikacje	(2)	-	10	135	143
Sprzedaż	-	-	(40)	-	(40)
Pozostałe zwiększenia/(zmniejszenia)	3	(2)	(367)	(106)	(472)
Różnice kursowe	(16)	2	(5)	(2)	(21)
31/12/2013	353	34	270	146	803
Wartość księgowa netto					

Pozostałe zwiększenia/(zmniejszenia) praw majątkowych w wartości księgowej netto obejmują głównie zakup, nieodpłatne nabycie i rozliczenie praw za 2014 rok i za 2013 rok. Dodatkowe informacje przedstawiono w [nocie 14.5](#).

* Odpisy aktualizujące obejmują utworzenie, odwrócenie, wykorzystanie, reklasyfikacje oraz nabycie jednostki zależnej.

14.3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących pozostałe wartości niematerialne

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku nie wystąpiły istotne zmiany stanu odpisów aktualizujących pozostałe wartości niematerialne. W związku z tym Grupa odstąpiła od szczegółowej prezentacji.

Za 2014 rok i 2013 rok utworzenie odpisów aktualizujących wyniosło odpowiednio (24) mln PLN oraz (51) mln PLN, natomiast odwrócenie odpisów aktualizujących wyniosło odpowiednio 4 mln PLN oraz 2 mln PLN.

14.4. Pozostałe informacje dotyczące wartości niematerialnych

	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)
Wartość księgowa brutto w pełni amortyzowanych wartości niematerialnych będących nadal w użytkowaniu	489	488
Wartość księgowa netto składników wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania	11	11
Wartość księgowa netto wartości niematerialnych wycofanych z użytkowania i niezakwalifikowanych do wartości niematerialnych przeznaczonych do sprzedaży	1	1

Zastosowanie w 2014 roku okresów użytkowania składników wartości niematerialnych z roku 2013 spowodowałyby wzrost amortyzacji o 4 mln PLN.

Wartość księgowa netto składników wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania zawiera wydatki związane z rejestracją chemikaliów produkowanych lub importowanych tzw. REACH (*Registration, Evaluation, Authorization and Restriction of Chemicals*) oraz wartość firmy.

14.5. Prawa majątkowe

14.5.1. Uprawnienia do emisji CO₂

Zmiana stanu posiadanych uprawnień do emisji CO₂ za 2014 rok

	Ilość (w tys. ton)	Wartość
01/01/2014	9 715	258
Otrzymane nieodpłatnie za 2013 i 2014 rok	16 994	397
Rozliczenie za 2013 rok	(13 147)	(365)
Zakup/(Sprzedaż) netto	(5 976)	(161)
Odpisy aktualizujące	-	46
Różnice kursowe	-	2
	7 586	177
Emisja CO ₂ w 2014 roku	12 756	334

W związku z przewidywanym niedoborem uprawnień na lata 2013-2020 Grupa zawarła transakcje zabezpieczające cenę zakupu uprawnień w przyszłości. Zawarte transakcje zakupu uprawnień pokrywają znaczącą część spodziewanego niedoboru na ten okres. Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość rynkowa jednego uprawnienia EUA wyniosła 30,86 PLN (co odpowiada 7,24 EUR według kursu na dzień 31 grudnia 2014 roku) (źródło: www.theice.com).

Dodatkowo Grupa na dzień 31 grudnia 2014 roku ujęła w pozycji prawa majątkowe uprawnienia do energii kolorowych w kwocie 12 mln PLN.

15. Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych

NOTA	Miejsce prowadzenia działalności	Podstawowa działalność	Metoda wyceny	
wspólne przedsięwzięcia				
Bassel ORLEN Polyolefines Sp. z o.o. (BOP)	16.2	Płock	produkcja, dystrybucja i sprzedaż poliolefin	praw własności
Płocki Park Przemysłowo-Technologiczny (PPPT)	16.2	Płock	wynajem nieruchomości	praw własności
wspólne działania				
Ceska Rafinerska a.s.		Litvínov	przetwórstwo ropy naftowej, wytwarzanie produktów naftowych	udział w aktywach i zobowiązaniach
Butadien Kralupy a.s.		Kralupy nad Vltavou	produkcja butadienu	udział w aktywach i zobowiązaniach

Grupa ORLEN sklasyfikowała zgodnie z MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” jednostki współkontrolowane Unipetrol: Ceska Rafinerska, a.s. oraz Butadiene Kralupy, a.s. jako wspólne działania. Dodatkowe informacje przedstawiono w [nocie 3.2.1.](#)

Dodatkowo ORLEN Upstream posiada udział we wspólnych działaniach:

- uczestnictwo w konsorcjum założonym przez stronę biznesową ORLEN Upstream, Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo (PGNiG), LOTOS Petrobaltic oraz stronę naukową Akademia Górniczo-Hutnicza, Instytut Nafty i Gazu, Politechnika Gdańska, Politechnika Warszawska (program Blue Gas – Polski Gaz Łupkowy). Celem programu jest wytworzenie i komercjalizacja technologii oraz pozyskanie wiedzy dla wydobycia gazu łupkowego w Polsce. Spółka bierze udział w 6 projektach realizowanych w latach 2013-2016. Całkowity wkład ORLEN Upstream w realizację powyższych projektów wynosi 26 mln PLN. Do końca 2014 roku spółka przekazała na rzecz programu Blue Gas wkład pieniężny w wysokości 2,5 mln PLN. W 2014 roku nie poniosła kosztów w ramach konsorcjum.
- projekt poszukiwawczo – wydobywczy prowadzony z PGNiG (obszar poszukiwań „Sieraków”). Przedmiotem umowy jest prowadzenie wspólnych operacji i działań z zakresu poszukiwania i eksploatacji złóż ropy naftowej i gazu ziemnego w tym produkcję, intensyfikację wydobycia, uzdatnianie oraz przetwarzanie węglowodorów. Udział ORLEN Upstream we wspólnych operacjach wynosi 49% przy 51% udziale PGNiG. Obszar poszukiwań Sieraków został zbadany sejsmicznie i częściowo rozpoznany otworami wiertniczymi. Obecnie prowadzone są prace obejmujące wykonanie wstępnej koncepcji zagospodarowania części obszaru oraz dokumentacji geologiczno-inwestycyjnej. ORLEN Upstream ma prawo do proporcjonalnego udziału w przychodach i ponosi proporcjonalny udział w kosztach wspólnych działań.

16. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności

	31/12/2014	31/12/2013
Jednostki stowarzyszone	13	12
Wspólne przedsięwzięcia	659	603
	672	615

16. Inwestycje wyceniane metodą praw własności c.d.
Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności

	31/12/2014	31/12/2013
Jednostki stowarzyszone	2	-
Wspólne przedsięwzięcia	55	40
	57	40

16.1. Inwestycje w jednostki stowarzyszone

W Grupie ORLEN, znaczący wpływ na jednostki stowarzyszone jest wywierany na podstawie posiadanych praw głosu odpowiadających proporcji posiadanych udziałów własnościowych.

	Miejsce prowadzenia działalności	Wartość księgową na dzień		Udział Grupy w kapitale podstawowym/ w ogólnej liczbie głosów na dzień		Podstawowa działalność
		31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	
Naftelf	Wilno	6	6	34%	34%	dystrybucja paliw lotniczych i budowa magazynów do ich przechowywania
Wircom	Włocławek	7	6	49,02%	49,02%	obsługa remontowa maszyn energetycznych dla przemysłu chemicznego, spożywczego, energetyki
		13	12			

16.1.1. Skrócone dane finansowe jednostek stowarzyszonych

Ze względu na nieistotność Grupa odstąpiła od prezentacji wybranych danych finansowych jednostek stowarzyszonych.

16.2. Inwestycje we wspólne przedsięwzięcia
16.2.1. Charakter inwestycji we wspólne przedsięwzięcia

	Wartość księgową na dzień		Udział Grupy w kapitale podstawowym/ w ogólnej liczbie głosów na dzień	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
BOP	629	571	50%	50%
PPPT	30	32	50%	50%
	659	603		

16.2.2. Skrócone informacje finansowe dotyczące wspólnych przedsięwzięć

Wybrane dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej

NOTA	BOP		PPPT		Razem	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Aktywa trwałe	960	1 024	81	35	1 041	1 059
Aktywa obrotowe	1 255	1 321	23	39	1 278	1 360
Środki pieniężne	233	372	18	36	251	408
Pozostałe aktywa obrotowe	1 022	949	5	3	1 027	952
Aktywa razem	2 215	2 345	104	74	2 319	2 419
Zobowiązania długoterminowe	20	204	40	-	60	204
Kredyty	-	192	40	-	40	192
Rezerwy	1	1	-	-	1	1
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	19	11	-	-	19	11
Zobowiązania krótkoterminowe	908	969	4	10	912	979
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	845	843	2	9	847	852
Kredyty	50	123	-	-	50	123
Rezerwy	10	1	1	1	11	2
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3	2	1	-	4	2
Zobowiązania razem	928	1 173	44	10	972	1 183
Dług netto	(183)	(57)	22	(36)	(161)	(93)
Aktywa netto	1 287	1 172	60	64	1 347	1 236
Udział Grupy we wspólnych przedsięwzięciach (50%)	644	586	30	32	674	618
Korekty konsolidacyjne	(15)	(15)	-	-	(15)	(15)
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	629	571	30	32	659	603

16.2.2. Skrócone informacje finansowe dotyczące wspólnych przedsięwzięć c.d.

Wybrane dane ze sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych

NOTA	BOP		PPPT		Razem	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Przychody ze sprzedaży	3 477	3 621	8	6	3 485	3 627
Koszt własny sprzedaży <i>amortyzacja</i>	(3 205) (98)	(3 378) (119)	(7) (1)	(4) (1)	(3 212) (99)	(3 382) (120)
Zysk brutto na sprzedaży	272	243	1	2	273	245
Koszty sprzedaży	(94)	(103)	-	-	(94)	(103)
Koszty ogólnego zarządu	(23)	(22)	(5)	(5)	(28)	(27)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(7)	4	-	1	(7)	5
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	148	122	(4)	(2)	144	120
Przychody finansowe <i>odsetki</i>	18 5	28 4	1 1	1 -	19 6	29 4
Koszty finansowe <i>odsetki</i>	(21) (12)	(39) (14)	(1) -	- -	(22) (12)	(39) (14)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	145	111	(4)	(1)	141	110
Podatek dochodowy	(31)	(39)	-	-	(31)	(39)
Zysk/(Strata) netto	114	72	(4)	(1)	110	71
Składniki innych całkowitych dochodów	2	2	-	-	2	2
Całkowite dochody netto	116	74	(4)	(1)	112	73
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej	182	248	(5)	(2)	177	246
Środki pieniężne netto (wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	(34)	(20)	(53)	(3)	(87)	(23)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	(287)	(181)	40	-	(247)	(181)
Dywidendy otrzymane od wspólnych przedsięwzięć	-	40	-	-	-	40
Zysk/(Strata) netto	114	72	(4)	(1)	110	71
Udział Grupy we wspólnych przedsięwzięciach (50%)	57	36	(2)	(1)	55	35
Korekty konsolidacyjne	-	5	-	-	-	5
Udział Grupy w wyniku wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności	57	41	(2)	(1)	55	40

16.3. Istotne ograniczenia

W 2014 roku oraz w 2013 roku nie wystąpiły znaczące ograniczenia w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach wynikające z umów kredytowych, wymogów regulacyjnych i innych ustaleń umownych, które ograniczałyby dostęp do aktywów oraz rozliczania zobowiązań Grupy.

17. Pozostałe aktywa długoterminowe

NOTA	31/12/2014	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	32.5.2	8
Pożyczki udzielone	2	5
Pozostałe	32.5.2	17
Aktywa finansowe	327	152
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	6
Aktywa niefinansowe	-	6
	327	158

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów długoterminowych wyniosły 7 mln PLN.

18. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Obserwowany w II półroczu 2014 roku spadek cen ropy naftowej na rynkach światowych ma wpływ na wyniki segmentu Wydobycie w ramach działalności Grupy ORLEN w Kanadzie. W rezultacie przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2014 roku zgodnie z MSR 36 – utrata wartości aktywów, testów 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%.

Analiza wrażliwości wartości użytkowej aktywów Grupy ORLEN Upstream w ramach testów przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2014 roku

w mln PLN		EBITDA			
zmiana	-5%	0%	5%		
STOPA DYSKONTA	- 0.5 p.p.	zwiększenie odpisu (19)	zmniejszenie odpisu 32	zmniejszenie odpisu 84	
	0.0 p.p.	zwiększenie odpisu (50)	-	zmniejszenie odpisu 50	
	+ 0.5 p.p.	zwiększenie odpisu (80)	zwiększenie odpisu (31)	zmniejszenie odpisu 18	

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

Wyniki Grupy za 12 miesięcy 2014 roku obejmują odpisy ujęte w efekcie przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2014 roku testów zgodnie z MSR 36 – utrata wartości aktywów.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku zidentyfikowano przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów w ramach Grupy ORLEN wynikające z pogorszenia sytuacji makroekonomicznej a także braku perspektyw jej poprawy szczególnie 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 marżę wynikającej z rewolucji łąpkowej w Ameryce i zmian gospodarczych w Rosji zaktualizowane zostały założenia Strategii i Planu Średnioterminowego Grupy na lata 2014-2017.

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

W rezultacie przyjęto, iż najlepszym odzwierciedleniem wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów Grupy jest ich wartość użytkowa, zgodnie z 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 Damodara (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

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

18. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych c.d.

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. Okresy analizy dla poszczególnych jednostek generujących wolne przepływy pieniężne ustalono na podstawie planowanego okresu ich użytkowania.

Okresy użytkowania przyjęte do analiz dla 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.

W efekcie przeprowadzonych testów ujęto korekty z tytułu utraty wartości aktywów w łącznej wysokości (5 002) mln PLN dotyczące głównie wybranych aktywów CGU Rafineria Grupy ORLEN. Dodatkowe informacje przedstawiono w [nocie 9.2](#).

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.

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 Grupy ORLEN w ramach testów przeprowadzonych 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 półroczu 2014 roku dodatkowe odpisy dotyczące głównie aktywów CGU Rafineria PKN ORLEN oraz aktywów CGU Petrochemia Grupy Unipetrol, które pojawiłyby się przy zmianie założeń.

Wpływ odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych na skonsolidowany rachunek zysków lub strat i inne całkowite dochody za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku

	NOTA	Utworzenie	Odwrocenie	Razem
Grunty		(1)	1	-
Budynki i budowle		(738)	107	(631)
Urządzenia techniczne i maszyny		(4 211)	13	(4 198)
Środki transportu i pozostałe		(84)	1	(83)
Środki trwałe w budowie		(106)	5	(101)
Aktywa z tytułu zagospodarowania i wydobycia zasobów mineralnych		(309)	-	(309)
Aktywa z tytułu poszukiwania i oceny zasobów mineralnych		(13)	-	(13)
Patenty, znaki towarowe i licencje		(19)	4	(15)
Pozostałe		(11)	1	(10)
	9.1, 9.2, 12.2, 14.1, 14.3	(5 492)	132	(5 360)

W 2013 roku odpisy aktualizujące netto w kwocie (185) mln PLN dokonane były głównie w segmencie Wydobycie i dotyczyły spółki Orlen International Exploration & Production Company BV w segmencie wydobycie Grupy ORLEN.

W wyniku przeprowadzonych analiz w ramach projektu KAMBR stwierdzono brak nasycenia węglowodorami i w rezultacie dokonano odpisu aktywów w łącznej kwocie (89) mln PLN w tym o (3) mln PLN zmniejszono wartość firmy.

Dodatkowo, dokonano odpisu wartości rzeczowych aktywów trwałych w kwocie (54) mln PLN oraz odpisu wartości certyfikatów energetycznych w kwocie (42) mln PLN w związku ze zmianami regulacji prawnych i brakiem możliwości wykorzystania posiadanych certyfikatów w przyszłości.

Informacje o zwiększeniach i zmniejszeniach odpisów aktualizujących w odniesieniu do każdej grupy niefinansowych aktywów trwałych przedstawiono w [notach 12, 14](#).

19. Zapasy

	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)
	NOTA	
Materiały	3 636	5 615
Półprodukty i produkty w toku	958	1 121
Produkty gotowe	4 219	5 540
Towary	559	1 021
Części zamienne	457	452
Zapasy netto	9 829	13 749
Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	19.1 949	202
Zapasy brutto	10 778	13 951

19.1. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

	2014	2013 (dane przekształcone)
Stan na początek okresu	202	194
Utworzenie	872	269
Odwrocenie	(83)	(79)
Wykorzystanie	(69)	(175)
Nabycie jednostki zależnej	7	-
Różnice kursowe	20	(7)
	949	202

Informacje dotyczące zapasów, na których ustanowiony był zastaw jako zabezpieczenie zobowiązań Grupy przedstawiono w [nocie 30](#).

19.2. Zapasy obowiązkowe

Obowiązek utrzymywania zapasów obowiązkowych ropy naftowej i produktów ropopochodnych w Unii Europejskiej (UE) wynika z Dyrektywy Rady 2009/119/WE z dnia 14 września 2009 roku, która nakłada na państwa członkowskie obowiązek utrzymywania zapasów na ustalonym poziomie minimalnym. W Polsce i na Litwie funkcjonują szczegółowe uregulowania, które dzielą obowiązek utrzymywania zapasów obowiązkowych pomiędzy przedsiębiorców produkujących lub przywożących ropę i paliwa a wyspecjalizowane agencje państwowe. W Czechach obowiązek utrzymywania i gromadzenia zapasów obowiązkowych pozostaje wyłącznie po stronie Państwa.

Grupa ORLEN korzysta z wypracowanych w latach poprzednich rozwiązań obejmujących sprzedaż części zapasów obowiązkowych stronie trzeciej oraz zlecenie ich utrzymywania na rzecz PKN ORLEN gwarantując jednocześnie możliwość ich przechowywania w dotychczasowych lokalizacjach. Transakcje te każdorazowo uzyskiwały zgodę Agencji Rezerw Materiałowych. Ceny sprzedaży oraz ceny odkupu zapasów ustalane są w oparciu o notowania rynkowe. PKN ORLEN zawierał transakcje zabezpieczające przyszłe ceny ropy naftowej w przypadku odkupu zapasów obowiązkowych - szczegółowe informacje zawarto w [nocie 32.4](#).

Zabezpieczając cenę ropy naftowej wyrażoną w USD Grupa ORLEN wykorzystuje instrumenty typu swap towarowy oraz forward walutowy. Dodatnia wycena instrumentów typu forward walutowy na dzień 31 grudnia 2014 roku ujęta w pozostałych aktywach finansowych ([nota 21](#)) wyniosła 141 mln PLN natomiast ujemna wartość instrumentów typu swap towarowy ujęta w pozostałych zobowiązaniach finansowych długo i krótkoterminowych ([noty 26 i 29](#)) wyniosła (1 530) mln PLN. Efekt netto powyższych wycen po uwzględnieniu wpływu podatku odroczonego został ujęty w kapitale własnym w kwocie (1 125) mln PLN w pozycji: kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń ([nota 23.3](#)).

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa rozpoznała w pozostałych aktywach finansowych długo i krótkoterminowych ([noty 17 i 21](#)) dodatnią wycenę instrumentów typu swap towarowy w kwocie 169 mln PLN, natomiast ujemną wartość instrumentów typu forward walutowy ujęta w pozostałych zobowiązaniach finansowych ([nota 29](#)) wyniosła (12) mln PLN. Efekt netto powyższych wycen po uwzględnieniu wpływu podatku odroczonego został ujęty w kapitale własnym w kwocie 127 mln PLN w pozycji: kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń ([nota 23.3](#)).

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do momentu publikacji niniejszego sprawozdania zostały zawarte następujące umowy sprzedaży/odkupu zapasów obowiązkowych:

Lp.	data transakcji	strony transakcji		wartość transakcji	
		sprzedający	kupujący	mln USD	mln PLN*
1	28 marca 2013	Ashby	PKN	404	1 318
				<i>w tym rozliczenie transakcji zabezpieczającej</i>	
				38	124
2	27 czerwca 2013	PKN	Neon	314	1 045
3	28 stycznia 2014	Whirlwind	PKN	385	1 189
				<i>w tym rozliczenie transakcji zabezpieczającej</i>	
				(11)	(34)
4	26 czerwca 2014	PKN	Cranbell	736	2 236
5	29 stycznia 2015	Neon	PKN	257	959
				<i>w tym rozliczenie transakcji zabezpieczającej</i>	
				112	419

* dane przeliczone kursem średnim Narodowego Banku Polskiego z dnia zawarcia transakcji

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość zapasów obowiązkowych ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyniosła odpowiednio 4 024 mln PLN oraz 7 219 mln PLN.

20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

		31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)
	NOTA		
Dostawy i usługi		5 938	6 372
Należności dochodzone na drodze sądowej		-	72
Pozostałe		18	82
Aktywa finansowe	32.5.2	5 956	6 526
Podatek akcyzowy i opłata paliwowa		182	184
Inne podatki, cła, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		367	400
Zaliczki na niefinansowe aktywa trwałe		378	290
Prawa majątkowe do energii		14	164
Zaliczki na dostawy		26	19
Rozliczenia międzyokresowe czynne		134	185
Aktywa niefinansowe		1 101	1 242
Należności netto		7 057	7 768
Odpis aktualizujący wartość należności	20.1	509	496
Należności brutto		7 566	8 264

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w walutach obcych na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiły odpowiednio 3 669 mln PLN i 3 523 mln PLN. Podział należności od jednostek powiązanych przedstawiono w [nocie 38.4](#).
Podział aktywów finansowych denominowanych w walutach obcych został zaprezentowany w [nocie 32.5.1.2.1](#).

20.1. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności

		2014	2013 (dane przekształcone)
	NOTA		
Stan na początek okresu		496	514
Utworzenie	9.2, 10.2	73	71
Odwrócenie	9.1, 10.1	(47)	(40)
Wykorzystanie		(19)	(40)
Różnice kursowe		6	(9)
		509	496

21. Pozostałe aktywa finansowe

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

Informacje dotyczące depozytów objętych blokadą bankową i stanowiących zabezpieczenie należytego wykonania kontraktu przedstawiono w [nocie 30](#).

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

		31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych (w tym środki pieniężne w drodze)		3 858	2 569
Pozostałe środki pieniężne		79	120
		3 937	2 689
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		37	47

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty c.d.

Pozostałe środki pieniężne na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku obejmowały inne aktywa pieniężne o terminie wykupu poniżej trzech miesięcy.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą głównie blokady środków pieniężnych na rachunkach bankowych w celu zabezpieczenia wywiązania się ze zobowiązań jak również w zakresie udzielonych gwarancji.

23. Kapitał własny

23.1. Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. zgodnie z Krajowym Rejestrem Sądowym wynosi na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku 535 mln PLN i podzielony jest na 427 709 061 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,25 PLN każda.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku liczba wyemitowanych akcji oraz liczba akcji zatwierdzonych do emisji jest tożsama.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku składa się z następujących serii akcji:

Liczba wyemitowanych akcji				
Seria A	Seria B	Seria C	Seria D	Razem
336 000 000	6 971 496	77 205 641	7 531 924	427 709 061

Każda nowa emisja akcji w Polsce jest oznaczana jako kolejna seria. Akcje wszystkich powyższych serii mają takie same prawa.

	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)
Kapitał zakładowy	535	535
Korekta z tytułu przeszacowania kapitału zakładowego	523	523
	1 058	1 058

23.2. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej wynika z nadwyżki ceny emisyjnej akcji serii B, C i D nad ich wartością nominalną.

	31/12/2014	31/12/2013
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 058	1 058
Korekta z tytułu przeszacowania kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	169	169
	1 227	1 227

23.3. Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń

Zmiana stanu kapitału z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń

	2014	2013 (dane przekształcone)
Stan na początek okresu	148	(73)
<i>wartość brutto</i>	182	(88)
<i>podatek odroczony</i>	(34)	15
Rozliczenie instrumentów zabezpieczających	24	47
<i>przychody ze sprzedaży</i>	(139)	(58)
<i>różnice kursowe</i>	(48)	(61)
<i>odsetki</i>	4	43
<i>środki trwałe w budowie</i>	1	(1)
<i>zapasy</i>	206	124
Wycena instrumentów zabezpieczających	(1 782)	213
Udział mniejszości w wycenie	(43)	10
Podatek odroczony od rozliczenia i wyceny instrumentów zabezpieczających	334	(49)
	(1 319)	148
<i>wartość brutto</i>	(1 619)	182
<i>podatek odroczony</i>	300	(34)

Dodatkowe informacje przedstawiono w [nocie 3.4.24.3](#) oraz [32.4.1](#).

23.4. Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny obejmuje wycenę pozycji zgodnie z przyjętymi w Grupie zasadami, w tym w szczególności:

- zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz
- dodatnie różnice pomiędzy wartością księgową netto a wartością godziwą nieruchomości inwestycyjnych na dzień ich przekwalifikowania z rzeczowych aktywów trwałych do nieruchomości inwestycyjnych oraz ich późniejsze zmniejszenia.

23.5. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych

Na dzień 31 grudnia 2014 roku różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych obejmują efekt przeliczenia sprawozdań finansowych zagranicznych spółek Grupy na PLN w ramach procedur konsolidacyjnych. Na dzień 31 grudnia 2013 roku w tej pozycji zawarta była dodatkowo wycena zobowiązań kredytowych w USD ujmowanych jako zabezpieczenie inwestycji netto w podmiocie zagranicznym (Grupa ORLEN Lietuva), której stosowania Grupa zaprzestała z dniem 30 czerwca 2014 roku.

Dodatkowe informacje w zakresie rachunkowości zabezpieczeń inwestycji netto w podmiocie zagranicznym przedstawiono w [nacie 32.4.2.](#)

23.6. Zyski zatrzymane

	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)
Kapitał zapasowy	22 236	22 653
Pozostałe kapitały	884	884
Zyski i straty aktuarialne	(13)	3
Zysk/(Strata) netto okresu przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(5 811)	176
	17 296	23 716

23.7. Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym

	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)
Grupa Unipetrol	1 598	1 547
Grupa Rafineria Trzebinia	2	41
Ship Service S.A.	15	15
	1 615	1 603

23.7.1. Zmiana kapitału własnego przypadającego na udziałowców niekontrolujących

	NOTA	31/12/2014	31/12/2013
Stan na początek okresu		1 603	1 828
Udział w zysku/(stracie) netto	23.7.2	(17)	(86)
Udział w składnikach innych całkowitych dochodów		102	(136)
<i>kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń</i>		43	(10)
<i>różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>		59	(126)
Zmiany wynikające z wykupu akcji/udziałów udziałowców niekontrolujących	5.1.2	(72)	(2)
Wyplacone i zadeklarowane dywidendy		(1)	(1)
		1 615	1 603

23.7.2. Zysk/(Strata) netto przypadająca na akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących

	31/12/2014	31/12/2013
Grupa Unipetrol	(27)	(71)
Grupa Rafineria Trzebinia	10	(14)
Pozostałe	-	(1)
	(17)	(86)

23.7.2.1. Skrócone informacje finansowe dotyczące jednostek zależnych z istotnym udziałem niekontrolującym
GRUPA UNIPETROL

Wybrane dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej

	31/12/2014	31/12/2013
Aktywa trwałe	3 387	3 845
Aktywa obrotowe	4 050	3 673
Środki pieniężne	259	169
Pozostałe aktywa obrotowe	3 791	3 504
Aktywa razem	7 437	7 518
Kapitał własny razem	4 336	4 198
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	(10)	(10)
Zobowiązania długoterminowe	763	461
Kredyty	615	303
Rezerwy	70	65
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	78	93
Zobowiązania krótkoterminowe	2 338	2 859
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 087	2 623
Kredyty	54	77
Rezerwy	120	82
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	77	77
Zobowiązania razem	3 101	3 320
Pasywa razem	7 437	7 518
Diąg netto	410	211

Wybrane dane ze sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	2014	2013
Przychody ze sprzedaży	18 873	16 062
Koszt własny sprzedaży	(17 965)	(15 689)
Zysk brutto na sprzedaży	908	373
Koszty sprzedaży	(307)	(307)
Koszty ogólnego zarządu	(194)	(192)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(542)	(10)
(Strata) z działalności operacyjnej	(135)	(136)
Przychody finansowe	197	178
odsutki	7	7
Koszty finansowe	(252)	(229)
odsutki	(18)	(18)
(Strata) przed opodatkowaniem	(190)	(187)
Podatek dochodowy	118	(14)
(Strata) netto	(72)	(201)
Składniki innych całkowitych dochodów		
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	(2)	(10)
Wycena nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej na moment przeklasyfikowania	-	(10)
Zyski i straty aktuarialne	(2)	-
które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	173	(356)
Instrumenty zabezpieczające	136	(34)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	63	(328)
Podatek odroczoney	(26)	6
Całkowite dochody netto	99	(567)

23.7.2.2. Wpływ zmian udziałów własnościowych w jednostce zależnej, które powodują lub nie utratę kontroli

W 2014 roku nie wystąpiły zmiany udziałów własnościowych w jednostkach zależnych, które skutkowałyby utratą kontroli. Wpływ zmian struktury udziału niekontrolującego, przedstawiony w zestawieniu zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, wynika z wykupu udziałów niekontrolujących w spółkach Rafineria Trzebinia, ORLEN OIL i ORLEN Asphalt. Dodatkowe informacje przedstawiono w [nocie 5.1.](#)

23.7.2.3. Istotne ograniczenia

W 2014 roku oraz w 2013 roku nie wystąpiły znaczące ograniczenia w jednostkach zależnych z istotnym udziałem niekontrolującym wynikające z umów kredytowych, wymogów regulacyjnych i innych ustaleń umownych, które ograniczałyby dostęp do aktywów oraz rozliczania zobowiązań Grupy.

23.8. Propozycja pokrycia straty Jednostki Dominującej za 2014 rok oraz rekomendacja dotycząca wypłaty dywidendy w 2015 roku

Poprawa sytuacji finansowej Grupy ORLEN wypracowana w ostatnich latach pozwoliła przyjąć w ramach Strategii Grupy ORLEN na lata 2014-2017 politykę dywidendową zakładającą stopniowe zwiększanie poziomu dywidendy na akcję z uwzględnieniem realizacji strategicznych celów finansowych oraz prognoz dotyczących sytuacji makroekonomicznej. Metoda ta nie wiąże dywidendy z zyskiem netto, który w obszarze działalności Grupy ORLEN podlega dużej zmienności i może zawierać elementy o charakterze niegotówkowym, takie jak przeszacowanie wartości aktywów, zapasów czy kredytów, przez co nie w pełni odzwierciedla bieżącą sytuację finansową Grupy.

Biorąc powyższe pod uwagę, Zarząd PKN ORLEN rekomenduje pokrycie straty netto za 2014 rok w kwocie (4 671 826 145,06) PLN z kapitału zapasowego Jednostki Dominującej.

Jednocześnie, uwzględniając sytuację płynnościową Zarząd PKN ORLEN rekomenduje przeznaczenie kwoty 705 719 950,65 PLN, tj. 1,65 PLN na 1 akcję na wypłatę dywidendy. Dywidenda zostanie wypłacona z kapitału zapasowego PKN ORLEN obejmującego zyski lat ubiegłych.

Zarząd PKN ORLEN proponuje dzień 16 czerwca 2015 roku jako dzień dywidendy oraz dzień 8 lipca 2015 roku jako termin wypłaty dywidendy. Rekomendacja Zarządu zostanie przedstawiona Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PKN ORLEN, które podejmie ostateczną decyzję w tej kwestii.

23.9. Podział zysku Jednostki Dominującej za 2013 rok

Na podstawie art. 395 § 2 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 7 ust. 7 pkt. 3 Statutu Jednostki Dominującej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN S.A., w dniu 15 maja 2014 roku, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu, postanowiło dokonać podziału zysku za rok 2013 w wysokości 617 684 481,47 PLN w następujący sposób: kwotę 615 901 047,84 PLN na wypłatę dywidendy (1,44 PLN na 1 akcję) a pozostałą kwotę, tj. 1 783 433,63 PLN na kapitał zapasowy Jednostki Dominującej.

23.10. Polityka zarządzania kapitałem własnym

Zarządzanie kapitałem własnym prowadzone jest w skali Grupy i ma na celu zapewnienie zdolności Grupy do kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy.

Monitorowane są w szczególności następujące wskaźniki:

- dźwignia finansowa netto Grupy. Na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku wskaźnik wyniósł odpowiednio 33,0% oraz 16,9%;
- poziom dywidendy przypadającej na akcje zwykłe – uzależniony jest od aktualnej sytuacji finansowej Grupy. W 2014 roku oraz w 2013 roku wypłacono dywidendę odpowiednio w wysokości 615 901 047,84 PLN tj. 1,44 PLN na akcję oraz 641 563 591,50 PLN tj. 1,50 PLN na akcję.

Dźwignia finansowa netto: Dług netto/kapitał własny (wyliczone według stanu na koniec okresu) x 100%

Dług netto: Długoterminowe kredyty, pożyczki i obligacje + krótkoterminowe kredyty i pożyczki - środki pieniężne i ich ekwiwalenty

24. Kredyty, pożyczki i obligacje

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)
Kredyty	5 506	4 788	985	850	6 491	5 638
Pożyczki	3	1	2	-	5	1
Obligacje	4 161	1 718	-	-	4 161	1 718
	9 670	6 507	987	850	10 657	7 357

Grupa ORLEN opiera swoje finansowanie w większości o zmienne stopy procentowe, przy czym stosuje zabezpieczenia zmieniające stopę zmienną na stałą. W zależności od waluty finansowania są to stopy WIBOR, LIBOR, EURIBOR, PRIBOR oraz VILIBOR powiększone o marżę. Marża odzwierciedla ryzyko związane z finansowaniem Grupy oraz zależna jest, w przypadku niektórych umów o charakterze długoterminowym, od poziomu wskaźnika długu netto do EBITDA.

24.1. Kredyty

- w podziale na waluty (w przeliczeniu na PLN) / według rodzaju stopy procentowej

	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)
PLN / WIBOR	471	114
EUR / EURIBOR	4 183	2 279
USD / LIBOR USD	547	2 542
CZK / PRIBOR	846	534
CAD / LIBOR CAD	443	168
LTL / VILIBOR	1	1
	6 491	5 638

24.1. Kredyty c.d.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku niewykorzystane otwarte linie kredytowe powiększone o należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności ([nota 20](#)) oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty ([nota 22](#)) przewyższały zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ([nota 27](#)) o 6 929 mln PLN.

Grupa zabezpiecza również przepływy pieniężne związane z płatnościami odsetkowymi dotyczącymi zewnętrznego finansowania w EUR i USD wykorzystując w tym celu swapy procentowe (IRS).

Informacje dotyczące wartości kredytów, które były zabezpieczone aktywami Grupy przedstawiono w [nocie 30](#).

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

24.2. Obligacje

- w podziale na waluty (w przeliczeniu na PLN)

	31/12/2014	31/12/2013
PLN	2 020	1 718
EUR	2 141	-
	4 161	1 718

- według rodzaju stopy procentowej

	Obligacje o stałym oprocentowaniu		Obligacje o zmiennym oprocentowaniu		Razem	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
Wartość nominalna	2 231	-	1 900	1 700	4 131	1 700
Wartość księgowa	2 242	-	1 919	1 718	4 161	1 718

Rada Nadzorcza PKN ORLEN na posiedzeniu w dniu 28 marca 2013 roku wyraziła zgodę na emisję przez PKN ORLEN 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 cztery 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 szóstej serii (seria F) o wartości nominalnej 100 mln PLN.

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 ramach niepublicznego Programu emisji obligacji, funkcjonującego na podstawie umowy zawartej z konsorcjum polskich banków w listopadzie 2006 roku, z limitem zadłużenia do 2 000 mln PLN Grupa posiada 7-letnie obligacje kuponowe o wartości nominalnej 1 000 mln PLN, wyemitowane w lutym 2012 roku oraz w ramach przyznanego limitu dokonuje emisji obligacji o charakterze krótkoterminowym dla spółek Grupy w ramach optymalizacji płynności w Grupie ORLEN.

	Wartość nominalna	Data subskrypcji	Termin 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)
	1 000					
Obligacje Korporacyjne	1 000	27.02.2012	27.02.2019	6M WIBOR	1,60%	-
	2 000					

W dniu 30 czerwca 2014 roku została zrealizowana emisja euroobligacji 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).

	Wartość nominalna	Data subskrypcji	Termin wykupu	Stopa bazowa	Marża	Rating
31/12/2014						
Euroobligacje	2 131	30.06.2014	30.06.2021	Oprocentowanie stałe 2,5%		BBB-, Baa3
	2 131					

25. Rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)	31/12/2014	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
Koszty programów ostonowych	-	-	38	43	38	43
Emisje CO ₂	-	-	334	320	334	320
Pozostałe	44	50	206	380	250	430
	709	658	648	821	1 357	1 479

Zmiana stanu rezerw w 2014 roku

	Rezerwa środowiskowa	Rezerwa na nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa na koszty programów ostonowych	Rezerwa na emisje CO ₂	Pozostałe rezerwy	Razem
01/01/2014	382	304	43	320	430	1 479
Utworzenie	79	7	21	333	136	576
Nabycie jednostki zależnej	18	-	-	3	-	21
Wykorzystanie	(29)	(28)	(23)	(319)	(247)	(646)
Odwrócenie	(7)	-	(3)	(9)	(70)	(89)
Różnice kursowe	8	1	-	6	1	16
	451	284	38	334	250	1 357

Zmiana stanu rezerw w 2013 roku

	Rezerwa środowiskowa	Rezerwa na nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa na koszty programów ostonowych	Rezerwa na emisje CO ₂	Pozostałe rezerwy	Razem
(dane przekształcone)						
01/01/2013	374	313	42	378	355	1 462
Utworzenie	13	27	15	307	302	664
Nabycie jednostki zależnej	39	-	-	-	1	40
Wykorzystanie	(34)	(36)	(8)	(357)	(160)	(595)
Odwrócenie	(5)	-	(6)	(2)	(68)	(81)
Różnice kursowe	(5)	-	-	(6)	-	(11)
	382	304	43	320	430	1 479

25.1. Rezerwa środowiskowa

Grupa jest prawnie zobowiązana do usuwania zanieczyszczeń środowiska gruntowo-wodnego w obrębie zakładów produkcyjnych, stacji paliw, terminali paliw oraz baz magazynowych.

Zarząd dokonał szacunku rezerwy na ryzyko środowiskowe związane z usunięciem zanieczyszczeń na podstawie analiz przygotowanych przez niezależnych ekspertów lub w oparciu o własne badania. Kwota rezerwy odpowiada najlepszym szacunkom przyszłych wydatków na bazie średniego poziomu aktualnych kosztów poniesionych na remediację, w podziale na poszczególne obiekty.

W przypadku Republiki Czeskiej, zobowiązania wynikające z zanieczyszczenia środowiska gruntowo-wodnego powstałe przed datą prywatyzacji poszczególnych jednostek spoczywają na państwie czeskim (tzw. ang. Old Ecological Burdens). W przypadku zanieczyszczeń, powstałych po dacie prywatyzacji podmiotu, obowiązek taki spoczywa na spółkach Grupy.

W 2014 roku wartość rezerwy środowiskowej uległa zwiększeniu w głównej mierze w wyniku zwiększenia współczynnika „częstotliwości” występowania procesów remediacyjnych oraz wyższych jednostkowych kosztów oczyszczania w segmencie stacji paliw. Rezerwa środowiskowa oszacowana na bazie założeń z roku 2013 byłaby niższa o (52) mln PLN.

Dodatkowe informacje dotyczące dokonywania szacunku rezerwy na ryzyko środowiskowe przedstawiono w [nocie 3.4.21.1](#).

25.2. Rezerwa na nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia
25.2.1. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Razem
01/01/2014	161	143	304
Koszty bieżącego zatrudnienia	7	5	12
Koszty odsetek	7	6	13
Zyski i straty aktuarialne, powstałe na skutek zmian	30	20	50
<i>założeń demograficznych</i>	1	1	2
<i>założeń finansowych</i>	23	19	42
<i>pozostałe</i>	6	-	6
Koszty przeszłego zatrudnienia	(7)	(23)	(30)
Zmiana struktury udziałowej	(1)	1	-
Płatności w ramach programu	(25)	(6)	(31)
Pozostałe	(9)	(25)	(34)
	163	121	284

25

	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Świadczenia po okresie zatrudnienia (dane przekształcone)	Razem
01/01/2013	179	134	313
Koszty bieżącego zatrudnienia	8	4	12
Koszty odsetek	7	5	12
Zyski i straty aktuarialne, powstałe na skutek zmian	(8)	(4)	(12)
<i>założeń demograficznych</i>	1	11	12
<i>założeń finansowych</i>	(6)	(15)	(21)
<i>pozostałe</i>	(3)	-	(3)
Koszty przeszłego zatrudnienia	(3)	4	1
Płatności w ramach programu	(23)	(10)	(33)
Pozostałe	1	10	11
	161	143	304

25

Wartość księgową zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku jest równa wartości bieżącej.

25.2.2. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w podziale na pracowników aktywnych i emerytów

	Pracownicy aktywni		Emeryci		Razem	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)
Polska	226	215	37	42	263	257
Czechy	13	10	-	-	13	10
Litwa, Łotwa, Estonia	8	37	-	-	8	37
	247	262	37	42	284	304

25.2.3. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w podziale na obszary geograficzne

	Rezerwa na nagrody jubileuszowe		Świadczenia po okresie zatrudnienia		Razem	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)
Polska	161	151	102	106	263	257
Czechy	2	2	11	8	13	10
Litwa, Łotwa, Estonia	-	8	8	29	8	37
	163	161	121	143	284	304

25.2.4. Analiza wrażliwości na zmiany założeń aktuarialnych

Grupa przeanalizowała wpływ zmiany założeń finansowych oraz demograficznych i ustaliła że efekt zmiany wskaźnika wzrostu wynagrodzeń o +/- 1 p.p. , stopy dyskonta finansowego o +/- 0,5 p.p. oraz wskaźnika rotacji pracowników o +/- 0,5 p.p. jest nie wyższa niż 6 mln PLN. W związku z tym Grupa odstąpiła od szczegółowej prezentacji.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa przyjęła następujące założenia aktuarialne, które miały wpływ na wysokość rezerw aktuarialnych dla podmiotów polskich: stopa dyskonta 2,6%, przewidywana inflacja 2,5%, wskaźnik wzrostu wynagrodzeń: 0% w latach 2015-2017 oraz 2,5% w kolejnych latach. Dla podmiotów zagranicznych główny wpływ miała: stopa dyskonta: od 0,62% do 1,84% oraz wypowiedzenie układu zbiorowego w AB ORLEN Lietuva w roku 2014 skutkowało rozwiązaniem rezerwy.

Grupa realizuje płatności świadczeń pracowniczych z bieżących środków. Na dzień 31 grudnia 2014 roku w Grupie nie funkcjonowały programy finansowania i Grupa nie odprowadzała składek na finansowanie zobowiązań.

25.2.5. Analiza zapadalności zobowiązań i płatności z tytułu świadczeń pracowniczych

25.2.5.1. Analiza zapadalności świadczeń pracowniczych

	Rezerwa na nagrody jubileuszowe		Świadczenia po okresie zatrudnienia		Razem	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)
do 1 roku	15	21	18	21	33	42
od 1 do 5 lat	49	51	15	26	64	77
powyżej 5 lat	99	89	88	96	187	185
	163	161	121	143	284	304

25.2.5.2. Średni ważony okres obowiązywania zobowiązania dla świadczeń po okresie zatrudnienia (w latach)

	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)
Polska	10	10
Czechy	10	9
Litwa, Łotwa, Estonia	11	11

25.2.5.3. Analiza płatności świadczeń pracowniczych

	Rezerwa na nagrody jubileuszowe		Świadczenia po okresie zatrudnienia		Razem	
	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)	31/12/2014	31/12/2014	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)
do 1 roku	15	22	18	22	33	44
od 1 do 5 lat	66	71	17	31	83	102
powyżej 5 lat	406	431	594	896	1 000	1 327
	487	524	629	949	1 116	1 473

25.2.6. Łączna kwota kosztów z tytułu świadczeń pracowniczych ujęta w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

Łączna kwota kosztów z tytułu świadczeń pracowniczych za 2014 rok i za 2013 rok wyniosła odpowiednio (11) mln PLN oraz (24) mln PLN i została ujęta w sprawozdaniu z zysków lub strat odpowiednio w kwocie 9 mln PLN i (28) mln PLN oraz w innych całkowitych dochodach odpowiednio w kwocie (20) mln PLN oraz 4 mln PLN.

Rezerwy na świadczenia pracownicze ujęte w zyskach lub stratach księguje się w następujących pozycjach:

	2014	2013
Koszt własny sprzedaży	(3)	(5)
Koszty ogólnego zarządu	14	(21)
Koszty sprzedaży	(2)	(2)
	9	(28)

W 2014 roku wartość rezerwy na świadczenia pracownicze zmieniła się w efekcie aktualizacji założeń, w głównej mierze w zakresie stopy dyskonta i przewidywanej inflacji oraz zmiany wskaźnika planowanego wzrostu wynagrodzeń. Rezerwa na świadczenia pracownicze oszacowana na bazie założeń z roku 2013 byłaby niższa o (40) mln PLN.

Dodatkowe informacje dotyczące programu wypłat nagród jubileuszowych i świadczeń po okresie zatrudnienia przedstawiono w [nocy 3.4.21.2.](#)

25.3. Rezerwa na koszty programów osłonowych

W związku z przeprowadzanymi w Grupie procesami restrukturyzacji w wybranych spółkach uruchomiono wypłaty pakietów osłonowych. Zawierały one w zależności od poszczególnych spółek m.in. takie elementy jak dodatkowe odprawy, pakiety szkoleń dla pracowników odchodzących lub pakiety relokacyjne dla pracowników, którzy zmienili miejsce świadczenia pracy z inicjatywy pracodawcy.

W 2014 roku nie uległy zmianie założenia do wyliczenia wartości rezerwy na koszty programów osłonowych w porównaniu z przyjętymi w roku poprzednim.

25.4. Rezerwa na emisje CO₂

Grupa tworzy rezerwy na szacowane w okresie sprawozdawczym koszty emisji CO₂. Koszty utworzenia rezerwy są kompensowane rozliczeniem salda przychodów przyszłych okresów z tytułu nieodpłatnych uprawnień do emisji CO₂. Opis stosowanych zasad rachunkowych w tym zakresie przedstawiono w [nocie 3.4.21.4](#).

25.5. Pozostałe rezerwy

Na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku pozostałe rezerwy obejmują głównie: rezerwy na zobowiązania podatkowe z lat ubiegłych w kwocie odpowiednio 28 mln PLN i 216 mln PLN oraz rezerwy na ryzyka niekorzystnych rozstrzygnięć toczących się procesów administracyjnych lub sądowych w kwocie odpowiednio 145 mln PLN oraz 116 mln PLN.

26. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

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

Powyższe pozycje zobowiązań są zobowiązaniami finansowymi.

27. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)
Dostawy i usługi	7 049	9 889
Zobowiązania inwestycyjne	923	871
Leasing finansowy	26	30
Pozostałe	108	93
Zobowiązania finansowe	8 106	10 883
Wynagrodzenia	245	221
Opłata środowiskowa	19	18
Fundusze specjalne	18	13
Podatek akcyzowy i opłata paliwowa	1 756	1 617
Podatek od towarów i usług	735	919
Inne podatki, cła, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	89	95
Rozliczenia międzyokresowe bierne	200	233
<i>urlopy pracownicze</i>	60	58
<i>zwrot akcyzy dla kontrahentów przechowujących produkty w swoich składach podatkowych</i>	140	175
Zaliczki na dostawy	45	14
Pozostałe	2	-
Zobowiązania niefinansowe	3 109	3 130
	11 215	14 013

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania denominowane w walutach obcych na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosły odpowiednio 7 424 mln PLN oraz 9 959 mln PLN.

Podział zobowiązań finansowych denominowanych w walutach obcych został zaprezentowany w [nocie 32.5.1.2.1](#).

Informacje dotyczące zobowiązań z tytułu dostaw i usług, które były zabezpieczone aktywami Grupy przedstawiono w [nocie 30](#).

28. Przychody przyszłych okresów

	31/12/2014	31/12/2013
Długoterminowe	8	10
Dotacje rządowe	8	9
Pozostałe	-	1
Krótkoterminowe	122	124
Dotacje rządowe	11	19
Program lojalnościowy VITAY	88	84
Pozostałe	23	21
	130	134

Program VITAY jest programem lojalnościowym dla klientów indywidualnych, który funkcjonuje na rynku polskim od 2001 roku. Klienci dokonując zakupów w ramach programu otrzymują punkty VITAY, które następnie mogą wymienić na nagrody rzeczowe lub rabat przy zakupie wybranych produktów, także paliwa (źródło: <http://www.vitay.pl>).

29. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31/12/2014	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

30. Informacje o ustanowionych zabezpieczeniach

	31/12/2014		31/12/2013 (dane przekształcone)	
	Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	Zobowiązania zabezpieczone aktywami	Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	Zobowiązania zabezpieczone aktywami
Kredyty	1 230	451	837	204
zastaw na rzeczowych aktywach trwałych	1 210	444	802	181
zastaw na zapasach	-	-	35	23
zabezpieczenie na rachunkach bankowych (środki pieniężne)	20	7	-	-
Pozostałe	75	178	60	166

W 2014 roku i w 2013 roku pozycja pozostałe dotyczyła rzeczowych aktywów trwałych i depozytów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań handlowych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku rzeczowe aktywa trwałe o wartości księgowej netto odpowiednio 10 mln PLN oraz 94 mln PLN stanowiły zabezpieczenie zobowiązań, których wartość wynosiła zero.

Powyższe zabezpieczenia dotyczyły w większości kredytów bankowych spółek Grupy i mogły zostać przejęte przez kredytodawcę w przypadku braku terminowej spłaty zobowiązań kapitałowych i odsetkowych. Dotychczas, sytuacja taka nie miała miejsca oraz nie stwierdzono ryzyka zaistnienia takiej sytuacji w przewidywanej przyszłości.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
31. Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych
31.1. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami niektórych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

	2014	2013 (dane przekształcone)
Zmiana stanu pozostałych aktywów długoterminowych i należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	542	125
Zmiana stanu należności inwestycyjnych z tytułu:	(73)	340
<i>zaliczek na niefinansowe aktywa trwałe</i>	88	173
<i>sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych</i>	(8)	8
<i>udzielonych pożyczek długoterminowych</i>	(3)	(4)
<i>nieodpłatnych praw majątkowych</i>	(150)	163
Zmiana stanu długoterminowych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	180	94
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych dotyczących prowizji bankowych	(11)	(9)
Nabycie jednostki zależnej	22	33
Pozostałe	-	2
Różnice kursowe	264	(180)
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	924	405
Zmiana stanu zapasów zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	3 920	1 154
Reklasyfikacja zapasów z/na rzeczowe aktywa trwałe i aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(46)	(21)
Różnice kursowe	232	(159)
Zmiana stanu zapasów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	4 106	974
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań długoterminowych i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(1 088)	1 473
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych z tytułu nakładów inwestycyjnych	(176)	(235)
Zmiana stanu długoterminowych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(1 570)	42
Zmiana stanu zobowiązań finansowych z tytułu leasingu finansowego	(14)	-
Nabycie jednostki zależnej	(24)	(40)
Pozostałe	-	9
Różnice kursowe	(406)	187
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(3 278)	1 436
Zmiana stanu rezerw zaprezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(122)	17
Wykorzystanie rezerwy na emisję CO ₂ z roku poprzedniego	319	382
Wykorzystanie rezerwy na prawa majątkowe do energii z roku poprzedniego	16	15
Zyski i straty aktuarialne	(20)	4
Nabycie jednostki zależnej	(20)	(41)
Różnice kursowe	(32)	14
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	141	391

31.2. Pozostałe korekty w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej

	2014	2013 (dane przekształcone)
Nieodpłatnie uprawnienia do emisji CO ₂	(186)	(165)
Otrzymane nieodpłatnie prawa majątkowe do energii	(72)	6
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	(4)	(50)
Należności z tytułu rozliczonych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(101)	-
Pozostałe	3	(6)
	(360)	(215)

31.3. Strata z tytułu różnic kursowych

	NOTA	2014	2013 (dane przekształcone)
Nadwyżka (ujemnych)/dodatnich różnic kursowych zaprezentowana w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	10	(1 459)	121
Korekty zysku/(straty) netto z tytułu różnic kursowych zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:		880	64
zrealizowane różnice kursowe dotyczące działalności finansowej		267	25
zrealizowane różnice kursowe dotyczące działalności inwestycyjnej		(182)	-
niezrealizowane różnice kursowe dotyczące działalności inwestycyjnej i finansowej		(19)	41
niezrealizowane różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		1	(2)
rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w podmiocie zagranicznym		811	-
różnice kursowe od środków pieniężnych		2	-
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej nie korygujące zysku/(straty) netto		(579)	185

31.4. Odsetki netto

	NOTA	2014	2013 (dane przekształcone)
Przychody i koszty finansowe z tytułu odsetek netto zaprezentowane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	10	(167)	(227)
Korekty zysku/(straty) netto z tytułu odsetek zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:		241	272
zapłacone odsetki dotyczące działalności finansowej		245	310
naliczone odsetki dotyczące działalności inwestycyjnej i finansowej		(4)	(38)
Odsetki netto dotyczące działalności operacyjnej nie korygujące zysku/(straty) netto		(74)	(45)

31.5. Strata na działalności inwestycyjnej

	NOTA	2014	2013 (dane przekształcone)
Korekta zysku/(straty) netto z tytułu straty na działalności inwestycyjnej			
(Zysk) ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9.1, 9.2	(6)	(3)
(Zysk) na okazjnym nabyciu spółki	9.1	(180)	(83)
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	9.1, 9.2	5 360	185
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające		(112)	19
Pozostałe		(47)	(24)
		5 015	94

31.6. Podatek dochodowy (zapłacony)

	NOTA	2014	2013 (dane przekształcone)
Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem	11	418	(67)
Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego		(234)	134
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku odroczonego		(463)	(130)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego		24	25
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego		6	(47)
Podatek odroczonego ujęty w innych całkowitych dochodach	11.2	338	(47)
Nabycie jednostki zależnej	11.2	(117)	40
Różnice kursowe		(140)	(15)
		(168)	(107)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
32. Instrumenty finansowe
32.1. Kategorie i klasy instrumentów finansowych
Aktywa finansowe
31/12/2014

Klasy instrumentów finansowych	NOTA	Kategorie instrumentów finansowych				Razem
		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Instrumenty finansowe zabezpieczające	
Akcje/udziały nienotowane		-	-	40	-	40
Depozyty	21	-	24	-	-	24
Dostawy i usługi	20	-	5 938	-	-	5 938
Pożyczki udzielone	17,21	-	3	-	-	3
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	17,21	44	-	-	994	1 038
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	-	3 937	-	-	3 937
Pozostałe	17,20,21	-	142	-	-	142
		44	10 044	40	994	11 122

31/12/2013

Klasy instrumentów finansowych (dane przekształcone)	NOTA	Kategorie instrumentów finansowych				Razem
		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Instrumenty finansowe zabezpieczające	
Akcje/udziały nienotowane		-	-	40	-	40
Depozyty	21	-	4	-	-	4
Dostawy i usługi	20	-	6 372	-	-	6 372
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych	17	-	8	-	-	8
Pożyczki udzielone	17,21	-	11	-	-	11
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	17,21	11	-	-	266	277
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	-	2 689	-	-	2 689
Pozostałe	17,20	-	171	-	-	171
		11	9 255	40	266	9 572

Zobowiązania finansowe
31/12/2014

Klasy instrumentów finansowych	NOTA	Kategorie instrumentów finansowych				Razem
		Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	
Obligacje	24	-	4 161	-	-	4 161
Kredyty	24	-	6 491	-	-	6 491
Pożyczki	24	-	5	-	-	5
Leasing finansowy	26,27	-	-	-	116	116
Dostawy i usługi	27	-	7 049	-	-	7 049
Zobowiązania inwestycyjne	26,27	-	1 048	-	-	1 048
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	26,29	30	-	2 589	-	2 619
Pozostałe	26,27	-	137	-	-	137
		30	18 891	2 589	116	21 626

32.1. Kategorie i klasy instrumentów finansowych c.d.

31/12/2013

Klasy instrumentów finansowych (dane przekształcone)	NOTA	Kategorie instrumentów finansowych				Razem
		Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	
Obligacje	24	-	1 718	-	-	1 718
Kredyty	24	-	5 638	-	-	5 638
Pożyczki	24	-	1	-	-	1
Leasing finansowy	26,27	-	-	-	102	102
Dostawy i usługi	27	-	9 889	-	-	9 889
Zobowiązania inwestycyjne	26,27	-	872	-	-	872
Instrumenty zabezpieczające	26,29	46	-	93	-	139
Pozostałe	26,27	-	124	-	-	124
		46	18 242	93	102	18 483

32.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat w skonsolidowanym rachunku zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

2014

	NOTA	Kategorie instrumentów finansowych					Razem
		Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	
Przychody finansowe z tytułu odsetek	10.1	-	75	-	-	-	75
Koszty finansowe z tytułu odsetek (Straty) z tytułu różnic kursowych	10.2 10	-	-	-	(236) (1 259)	-	(242) (1 459)
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących należności ujęte w:							
- pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych	9.1,9.2	-	(36)	-	-	-	(36)
- przychodach/kosztach finansowych	10	-	5	-	-	-	5
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych netto	10	102	-	-	-	(5)	97
Dywidendy	10	-	-	2	-	-	2
Przychody/koszty z tytułu opłat i prowizji	10	-	18	-	(29)	-	(11)
		102	(138)	2	(1 524)	(5)	(1 569)
pozostałe, niepodlegające MSSF 7							
Dyskontowanie rezerw	10	-	-	-	-	-	(2)
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących należności ujęte w pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych	9.1,9.2	-	-	-	-	-	5
							3

2013

(dane przekształcone)	NOTA	Kategorie instrumentów finansowych					Razem
		Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	
Przychody finansowe z tytułu odsetek	10.1	-	113	-	-	-	113
Koszty finansowe z tytułu odsetek	10.2	-	-	-	(262)	-	(268)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	10	-	(102)	-	223	-	121
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących należności ujęte w:							
- pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych	9.1,9.2	-	(18)	-	-	-	(18)
- przychodach/kosztach finansowych	10	-	(4)	-	-	-	(4)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych netto	10	(16)	-	-	-	2	(14)
Dywidendy	10	-	-	2	-	-	2
Przychody/koszty z tytułu opłat i prowizji	10	-	(2)	-	(24)	-	(26)
		(16)	(13)	2	(63)	2	(94)
pozostałe, niepodlegające MSSF 7							
Dyskontowanie rezerw	10	-	-	-	-	-	(2)
Koszty finansowe z tytułu odsetek	10.2	-	-	-	-	-	(72)
Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących należności ujęte w pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych	9.1,9.2	-	-	-	-	-	(9)
							(83)

32.3. Aktywa finansowe ustanowione jako zabezpieczenia zobowiązań lub zobowiązań warunkowych

Informacje o zabezpieczeniach przedstawiono w [nocie 30](#).

32.4. Rachunkowość zabezpieczeń

32.4.1. Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych

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 okresowymi zmianami poziomu 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,
- związane z odkupem transz wcześniej sprzedanych zapasów obowiązkowych ropy naftowej, wykorzystując w tym celu swapy towarowe oraz forwardy walutowe.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku ujemna wycena netto instrumentów z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń zaprezentowana w [notach 17, 21, 26, 29](#) niniejszego sprawozdania finansowego wyniosła (1 595) mln PLN i dotyczyła głównie wyceny swapów towarowych zabezpieczających przyszłe ceny odkupu zapasów obowiązkowych ropy naftowej z planowanymi terminami realizacji w styczniu 2015 roku i 2016 roku – dodatkowe informacje o powyższych transakcjach w [nocie 19.2](#). Wycena na dzień 31 grudnia 2014 roku odzwierciedla głównie spadek cen ropy naftowej na rynkach światowych obserwowany szczególnie w II półroczu 2014 roku i na początku 2015 roku.

Transakcje zabezpieczające, których rozliczenie i wycena do wartości godziwej wpływa na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały zawarte w latach 2012– 2014.

– wartość godziwa netto, która w momencie realizacji zostanie ujęta w zysku lub stracie

	31/12/2014	31/12/2013
Planowana data realizacji zabezpieczanego przepływu pieniężnego		
Ekspozycja walutowa operacyjna		
2014 rok	-	56
2015 rok	133	-
Ekspozycja walutowa finansowa		
2014 rok	-	(47)
2015 rok	16	-
2016 rok	16	-
Ekspozycja na stopę procentową		
2014 - 2020 rok	-	(8)
2015 - 2017 rok	(15)	-
2015 - 2018 rok	(6)	-
2015 - 2019 rok	(90)	-
2015 - 2020 rok	(93)	-
Ekspozycja na ryzyko towarowe		
2014 rok	-	78
2015 rok	(432)	94
2016 rok	(1 086)	-
2017 rok	(33)	-
2018 rok	(5)	-
	(1 595)	173

W odniesieniu do zabezpieczenia przepływów pieniężnych spełniających warunki rachunkowości zabezpieczeń, część nieefektywna została ujęta w zysku lub stracie za rok 2014 i za rok 2013 w kwocie odpowiednio (5) mln PLN i 2 mln PLN.

32.4.2. Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w podmiocie zagranicznym

Od 2008 roku do 30 czerwca 2014 roku Grupa stosowała rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w podmiocie zagranicznym (net investment hedge). Zabezpieczenie inwestycji netto polegało na zabezpieczeniu ryzyka walutowego od inwestycji netto w AB ORLEN Lietuva, której walutą funkcjonalną jest USD. Instrument zabezpieczający udziały w aktywach netto Grupy ORLEN Lietuva w USD stanowiły zobowiązania finansowe w tej walucie. Na dzień 31 grudnia 2013 roku ujemne różnice kursowe z tytułu przeliczenia powyższych zobowiązań na PLN wynosiły (659) mln PLN (z uwzględnieniem wpływu podatku dochodowego) i były ujęte w kapitale własnym w pozycji „Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych”.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku dokonano reklasyfikacji tej wartości do skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, tym samym Grupa zaprzestała stosowania rachunkowości zabezpieczeń inwestycji netto w podmiocie zagranicznym, ze względu na zmniejszenie pozycji zabezpieczanej w efekcie ujęcia odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych Grupy ORLEN Lietuva. Powyższa reklasyfikacja nie miała wpływu na łączne kapitały własne Grupy.

32.5. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Główne ryzyka finansowe, na które Grupa ORLEN jest narażona w ramach prowadzonej działalności obejmują:

- ryzyka rynkowe, w tym:
 - ryzyko towarowe*
 - ryzyko zmian kursów walutowych oraz*
 - ryzyko zmian stóp procentowych*
- ryzyko płynności i kredytowe
- inne szerzej opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ORLEN w punkcie 5.4.

Grupa ORLEN stosuje spójne zasady zabezpieczania ryzyka finansowego oparciu o politykę zarządzania ryzykiem rynkowym pod nadzorem Komitetu Ryzyka Finansowego, Zarządu i Rady Nadzorczej.

32.5.1. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe to możliwość negatywnego wpływu na wyniki Grupy wynikająca ze zmiany rynkowych cen towarów, kursów walutowych oraz stóp procentowych.

Celem procesu zarządzania ryzykiem rynkowym jest ograniczenie niepożądanych efektów zmian czynników ryzyka rynkowego na przepływy pieniężne oraz wyniki finansowe.

Zarządzanie wyżej wymienionymi ryzykami odbywa się w oparciu o politykę zarządzania ryzykiem rynkowym oraz strategię zabezpieczającą, które określają zasady pomiaru poszczególnych ekspozycji, parametry i horyzont czasowy zabezpieczania danego ryzyka oraz instrumenty zabezpieczające.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym odbywa się przy wykorzystaniu instrumentów pochodnych, które są stosowane wyłącznie do ograniczenia ryzyka zmian wartości godziwej i ryzyka zmian przepływów pieniężnych.

Ustalając wycenę rynkową instrumentów, Grupa korzysta z własnych systemów ewidencji i wyceny instrumentów pochodnych jak również polega na informacjach uzyskanych z wiodących na danym rynku banków oraz firm brokerskich lub serwisów informacyjnych. Transakcje zawierane są wyłącznie z wiarygodnymi partnerami, dopuszczonymi do udziału w transakcjach w wyniku zastosowania odpowiednich procedur i podpisania odpowiedniej dokumentacji.

32.5.1.1. Ryzyko towarowe

W ramach prowadzonej działalności operacyjnej Grupa ORLEN narażona jest głównie na poniższe ryzyka towarowe:

- ryzyko zmian marż na sprzedawanych produktach rafineryjnych i petrochemicznych oraz zmian wysokości dyferencjału Brent/Ural - zabezpieczane w sposób nieregularny w ramach wypracowanych strategii zabezpieczających,
- ryzyko zmian cen ropy naftowej i produktów związane z niedopasowaniem czasowym pomiędzy zakupem ropy i terminem jej przerobu i sprzedaży produktów, okresowym ponadnormatywnym stanem zapasów operacyjnych ropy naftowej i/lub produktów oraz zawartymi transakcjami przyszłej sprzedaży produktów - identyfikowane oraz zabezpieczane w sposób systematyczny i regularny,
- ryzyko zmian cen uprawnień do emisji CO₂ – zabezpieczane w sposób regularny poprzez okresowe weryfikacje liczby posiadanych i wymaganych uprawnień do emisji CO₂ wraz z określeniem sposobu zbilansowania przyszłych niedoborów lub nadwyżek. W 2014 i 2013 roku Grupa zawarła terminowe i spotowe transakcje zakupu uprawnień, które w przyszłości zostaną umorzone jako rozliczenie emisji CO₂. Wyceny tych transakcji nie podlegają ujęciu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, gdyż zakupione prawa do emisji wykorzystane zostaną na potrzeby własne,
- ryzyko zmian cen ropy naftowej i produktów rafineryjnych związane z obowiązkiem utrzymywania zapasów obowiązkowych ropy naftowej i paliw - nie jest zabezpieczane z uwagi na permanentny charakter przedmiotowej ekspozycji oraz niegotówkowy charakter wpływu ryzyka na wyniki Grupy.

32.5.1.1.1. Wpływ instrumentów zabezpieczających ryzyko towarowe na sprawozdanie Grupy

Rodzaj zabezpieczonego surowca/produktu	Jednostka miary	31/12/2014	31/12/2013
Ropa naftowa	bbl	24 839 704	11 964 386
Olej napędowy	Mt	1 428 580	130 515
Benzyna	Mt	370 814	51 477
Olej opałowy	Mt	769 694	26 095

Analiza wrażliwości na ryzyko towarowe

Analiza wpływu zmiany wartości księgowej instrumentów finansowych na wynik przed opodatkowaniem i na kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń w związku z hipotetyczną zmianą cen produktów i surowców:

31/12/2014

	Wzrost cen	Wpływ łączny	Spadek cen	Wpływ łączny
Ropa naftowa USD/bbl;CAD/bbl	+19%	591	-19%	(591)
Olej napędowy USD/Mt	+17%	(120)	-17%	120
Benzyna USD/Mt	+21%	(74)	-21%	74
Olej opałowy USD/Mt	+20%	22	-20%	(22)
		419		(419)

35.5.1.1.1. Wpływ instrumentów zabezpieczających ryzyko towarowe na sprawozdanie Grupy c.d.

w tym:

Wpływ na wynik przed opodatkowaniem				
	Wzrost cen	Wpływ	Spadek cen	Wpływ
Ropa naftowa USD/bbl;CAD/bbl	+19%	219	-19%	(219)
Olej napędowy USD/Mt	+17%	(106)	-17%	106
Benzyna USD/Mt	+21%	(70)	-21%	70
Olej opałowy USD/Mt	+20%	(26)	-20%	26
		17		(17)

Wpływ na kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń				
	Wzrost cen	Wpływ	Spadek cen	Wpływ
Ropa naftowa USD/bbl;CAD/bbl	+19%	372	-19%	(372)
Olej opałowy USD/Mt	+17%	(14)	-17%	14
Benzyna USD/Mt	+21%	(4)	-21%	4
Olej opałowy USD/Mt	+20%	48	-20%	(48)
		402		(402)

31/12/2013

	Wzrost cen	Wpływ łączny	Spadek cen	Wpływ łączny
Ropa naftowa USD/bbl;CAD/bbl	+17%	178	-17%	(178)
Olej napędowy USD/Mt	+17%	(63)	-17%	63
Benzyna USD/Mt	+17%	(14)	-17%	14
Olej opałowy USD/Mt	+14%	5	-14%	(5)
		106		(106)

w tym:

Wpływ na wynik przed opodatkowaniem				
	Wzrost cen	Wpływ	Spadek cen	Wpływ
Ropa naftowa USD/bbl;CAD/bbl	+17%	(166)	-17%	166
Olej napędowy USD/Mt	+17%	(63)	-17%	63
Benzyna USD/Mt	+17%	(13)	-17%	13
		(242)		242

Wpływ na kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń				
	Wzrost cen	Wpływ	Spadek cen	Wpływ
Ropa naftowa USD/bbl;CAD/bbl	+17%	344	-17%	(344)
Olej opałowy USD/Mt	+14%	5	-14%	(5)
Benzyna USD/Mt	+17%	(1)	-17%	1
		348		(348)

Przyjęte w analizach wrażliwości instrumentów zabezpieczających ryzyko towarowe odchylenia cen ropy naftowej i produktów skalkulowano na podstawie ich zmienności w 2014 roku i w 2013 roku oraz dostępnych prognoz analityków.

Wpływ zmian cen zaprezentowano w ujęciu rocznym.

Wartość godziwa swapów towarowych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji kalkulowane w oparciu o różnicę między ceną terminową a ceną transakcyjną.

W przypadku instrumentów pochodnych zbadano wpływ zmian cen ropy naftowej i produktów na wartość godziwą przy niezmiennym poziomie kursów walut.

Wartość księgowa netto instrumentów zabezpieczających ryzyko towarowe na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła odpowiednio (1 550) mln PLN oraz 131 mln PLN.

32.5.1.2. Ryzyko zmian kursów walutowych

W ramach prowadzonej działalności Grupa ORLEN narażona jest na ryzyka związane ze zmianami kursów walutowych:

- ekonomiczna ekspozycja walutowa w perspektywie kolejnych 12 miesięcy wynikająca z wpływów pomniejszonych o wydatki indeksowane do lub denominowane w walucie innej niż waluta funkcjonalna - regularnie i aktywnie zabezpieczane przy wykorzystaniu terminowych transakcji kupna lub sprzedaży waluty,
- bilansowa ekspozycja walutowa wynikająca z denominowanych w walutach obcych aktywów i pasywów – zabezpieczana w sposób nieregularny w zakresie wybranych elementów ekspozycji,
- ryzyko walutowe związane z wydatkami inwestycyjnymi - regularnie zabezpieczane przy wykorzystaniu terminowych transakcji kupna walut obcych, w których ponoszone są wydatki,

32.5.1.2. Ryzyko zmian kursów walutowych c.d.

- ryzyko walutowe związane z zawartymi transakcjami przyszłej sprzedaży bądź zakupu - regularnie i aktywnie zabezpieczane przy wykorzystaniu terminowych transakcji kupna lub sprzedaży waluty.

32.5.1.2.1. Wpływ zmian kursów walutowych na sprawozdanie Grupy
Struktura walutowa instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2014 roku

Klasy instrumentów finansowych	EUR	USD	CZK	CAD	LTL	Pozostałe waluty po przeliczeniu na PLN	Razem po przeliczeniu na PLN
Aktywa finansowe							
Depozyty	2	-	-	-	13	-	24
Dostawy i usługi	408	95	6 424	-	101	76	3 259
Pożyczki udzielone	-	-	12	-	-	-	3
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	2	251	911	-	-	10	1 038
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52	47	1 406	-	9	-	617
Pozostałe	5	-	484	2	23	-	129
	469	393	9 237	2	146	86	5 070
Zobowiązania finansowe							
Obligacje	502	-	-	-	-	-	2 141
Kredyty	981	156	5 504	147	1	-	6 020
Leasing finansowy	-	-	1	-	-	-	-
Dostawy i usługi	207	1 210	3 797	-	86	28	5 845
Zobowiązania inwestycyjne	47	14	358	-	4	98	407
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	50	676	224	-	-	-	2 618
Pozostałe	4	1	195	-	-	-	48
	1 791	2 057	10 080	147	91	126	17 079

Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walutowych

Analiza wpływu zmiany wartości księgowej instrumentów finansowych na wynik przed opodatkowaniem (A) i na kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń (B) oraz na pozycję różnic kursowych z przeliczenia jednostek podporządkowanych (C) w związku z hipotetyczną zmianą kursów istotnych walut obcych w stosunku do waluty prezentacji (PLN):

31/12/2014

	Wzrost kursu	Wpływ łączny	Spadek kursu	Wpływ łączny
EUR/PLN	+15%	(706)	-15%	706
USD/PLN	+15%	(1 058)	-15%	1 058
CZK/PLN	+15%	(42)	-15%	42
CAD/PLN	+15%	(66)	-15%	66
LTL/PLN	+15%	16	-15%	(16)
		(1 856)		1 856

w tym:

Wpływ na wynik przed opodatkowaniem (A)				
	Wzrost kursu	Wpływ	Spadek kursu	Wpływ
EUR/PLN	+15%	128	-15%	(128)
USD/PLN	+15%	(779)	-15%	779
CAD/PLN	+15%	(66)	-15%	66
		(717)		717

Wpływ na kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń (B)				
	Wzrost kursu	Wpływ	Spadek kursu	Wpływ
EUR/PLN	+15%	(683)	-15%	683
USD/PLN	+15%	(58)	-15%	58
		(741)		741

32.5.1.2.1. Wpływ zmian kursów walutowych na sprawozdanie Grupy c.d.

Wpływ jednostek zagranicznych na kapitał z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek podporządkowanych (C)				
	Wzrost kursu	Wpływ	Spadek kursu	Wpływ
EUR/PLN	+15%	(151)	-15%	151
USD/PLN	+15%	(221)	-15%	221
CZK/PLN	+15%	(42)	-15%	42
LTL/PLN	+15%	16	-15%	(16)
		(398)		398

Wpływ zmian kursów istotnych walut obcych w stosunku do waluty prezentacji (PLN) na pozycję różnic kursowych z przeliczenia całkowitych aktywów netto jednostek zagranicznych (w tym wrażliwości instrumentów finansowych jednostek zagranicznych na różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych) według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku:

Wrażliwość inwestycji netto w podmioty zagraniczne z uwzględnieniem rachunkowości zabezpieczeń (D)				
	Wzrost kursu	Wpływ	Spadek kursu	Wpływ
EUR/PLN	+15%	71	-15%	(71)
USD/PLN	+15%	56	-15%	(56)
CZK/PLN	+15%	650	-15%	(650)
CAD/PLN	+15%	178	-15%	(178)
		955		(955)

Łączny wpływ zmian kursów istotnych walut obcych w stosunku do waluty prezentacji (PLN) na kapitał własny z uwzględnieniem różnic kursowych z przeliczenia aktywów netto w podmioty zagraniczne według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku:

Łączny wpływ na rachunek zysków lub strat i inne całkowite dochody (A+B+D)				
	Wzrost kursu	Wpływ łączny	Spadek kursu	Wpływ łączny
EUR/PLN	+15%	(484)	-15%	484
USD/PLN	+15%	(781)	-15%	781
CZK/PLN	+15%	650	-15%	(650)
CAD/PLN	+15%	112	-15%	(112)
		(503)		503

Struktura walutowa instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2013 roku

Kategorie instrumentów finansowych	EUR	USD	CZK	CAD	LTL	JPY	Pozostałe waluty po przeliczeniu na PLN	Razem po przeliczeniu na PLN
(dane przekształcone)								
Aktywa finansowe								
Depozyty	-	1	-	-	-	-	-	4
Dostawy i usługi	380	160	6 157	-	144	-	39	3 202
Pożyczki udzielone	-	1	37	-	-	-	-	9
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	18	60	11	-	1	-	-	257
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	87	56	826	-	14	-	44	716
Pozostałe	-	33	46	-	-	-	-	108
	485	311	7 077	-	159	-	83	4 296
Zobowiązania finansowe								
Kredyty	550	844	3 529	59	1	-	-	5 524
Dostawy i usługi	344	2 048	4 967	-	118	-	31	8 518
Zobowiązania inwestycyjne	41	3	608	-	12	139	38	326
Instrumenty zabezpieczające	1	20	250	-	-	-	-	110
Pozostałe	3	5	17	-	10	-	-	42
	939	2 920	9 371	59	141	139	69	14 520

32.5.1.2.1. Wpływ zmian kursów walutowych na sprawozdanie Grupy c.d.
Analiza wrażliwości na ryzyko zmian kursów walutowych

Analiza wpływu zmiany wartości księgowej instrumentów finansowych na wynik przed opodatkowaniem (A) i na kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń (B) oraz na pozycję różnic kursowych z przeliczenia jednostek podporządkowanych (C) w związku z hipotetyczną zmianą kursów istotnych walut obcych w stosunku do waluty prezentacji (PLN):

31/12/2013

(dane przekształcone)	Wzrost kursu	Wpływ łączny	Spadek kursu	Wpływ łączny
EUR/PLN	+15%	(846)	-15%	846
USD/PLN	+15%	(909)	-15%	909
CZK/PLN	+15%	(58)	-15%	58
CAD/PLN	+15%	(25)	-15%	25
LTL/PLN	+15%	4	-15%	(4)
JPY/PLN	+15%	(1)	-15%	1
		(1 835)		1 835

w tym:

Wpływ na wynik przed opodatkowaniem (A)				
(dane przekształcone)	Wzrost kursu	Wpływ	Spadek kursu	Wpływ
EUR/PLN	+15%	(312)	-15%	312
USD/PLN	+15%	(688)	-15%	688
CAD/PLN	+15%	(25)	-15%	25
JPY/PLN	+15%	(1)	-15%	1
		(1 026)		1 026

Wpływ na kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń (B)				
	Wzrost kursu	Wpływ	Spadek kursu	Wpływ
EUR/PLN	+15%	(552)	-15%	552
USD/PLN	+15%	255	-15%	(255)
		(297)		297

Wpływ jednostek zagranicznych na kapitał z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek podporządkowanych z uwzględnieniem rachunkowości zabezpieczeń inwestycji netto w podmioty zagraniczne (C)				
	Wzrost kursu	Wpływ	Spadek kursu	Wpływ
EUR/PLN	+15%	18	-15%	(18)
USD/PLN	+15%	(476)	-15%	476
CZK/PLN	+15%	(58)	-15%	58
LTL/PLN	+15%	4	-15%	(4)
		(512)		512

Wpływ zmian kursów istotnych walut obcych w stosunku do waluty prezentacji (PLN) na pozycję różnic kursowych z przeliczenia całkowitych aktywów netto jednostek zagranicznych (w tym wrażliwości instrumentów finansowych jednostek zagranicznych na różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych) według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku:

Wrażliwość inwestycji netto w podmioty zagraniczne z uwzględnieniem rachunkowości zabezpieczeń (D)				
	Wzrost kursu	Wpływ	Spadek kursu	Wpływ
EUR/PLN	+15%	82	-15%	(82)
USD/PLN	+15%	292	-15%	(292)
CZK/PLN	+15%	635	-15%	(635)
CAD/PLN	+15%	89	-15%	(89)
		1 098		(1 098)

32.5.1.2.1. Wpływ zmian kursów walutowych na sprawozdanie Grupy c.d.

Łączny wpływ zmian kursów istotnych walut obcych w stosunku do waluty prezentacji (PLN) na kapitał własny z uwzględnieniem różnic kursowych z przeliczenia aktywów netto w podmioty zagraniczne według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku:

Łączny wpływ na rachunek zysków lub strat i inne całkowite dochody (A+B+D)					
(dane przekształcone)	Wzrost kursu	Wpływ łączny	Spadek kursu	Wpływ łączny	
EUR/PLN	+15%	(782)	-15%	782	
USD/PLN	+15%	(141)	-15%	141	
CZK/PLN	+15%	635	-15%	(635)	
CAD/PLN	+15%	64	-15%	(64)	
JPY/PLN	+15%	(1)	-15%	1	
		(225)		225	

Powyższe odchylenia kursów skalkulowano na podstawie średnich zmienności poszczególnych kursów walut w 2014 roku i w 2013 roku.

Wrażliwość instrumentów finansowych na ryzyko walutowe obliczono jako różnicę pomiędzy pierwotną wartością księgową instrumentów finansowych (z wyłączeniem instrumentów pochodnych) a ich potencjalną wartością przy założonych zmianach kursów walut. W przypadku instrumentów pochodnych zbadano wpływ odchylenia kursów walut na wartość godziwą przy niezmiennych poziomach stóp procentowych. Wartość godziwa forwardów walutowych i swapów walutowych ustalana jest w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy z tytułu zawartych transakcji jako różnica między ceną terminową a ceną transakcyjną.

32.5.1.3. Ryzyko zmian stóp procentowych

Grupa ORLEN narażona jest na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych z tytułu zmian stóp procentowych wynikające z posiadanych aktywów oraz pasywów dla których przychody oraz koszty odsetkowe są uzależnione od zmiennych stóp procentowych.

Grupa ORLEN zabezpiecza skonsolidowaną ekspozycję na zmienność przepływów pieniężnych z tytułu zmian stóp procentowych. Kluczowym miernikiem ekspozycji Grupy na ryzyko zmian stóp procentowych jest wskaźnik udziału w całości zadłużenia netto pozycji dla których koszty odsetkowe są uzależnione od zmiennych stóp procentowych. Celem zarządzania ryzykiem zmian stóp procentowych jest utrzymanie powyższego wskaźnika na określonym poziomie w zdefiniowanym horyzoncie czasowym. W tym celu wykorzystywane są instrumenty typu swap procentowy oraz walutowy swap procentowy.

32.5.1.3.1. Wpływ zmian stóp procentowych na sprawozdanie Grupy

Struktura instrumentów finansowych narażonych na ryzyko zmiany stóp procentowych

31/12/2014

Klasy instrumentów finansowych	WIBOR	EURIBOR	LIBOR USD	PRIBOR	LIBOR CAD	VILIBOR	Razem
NOTA							
Aktywa finansowe							
Depozyty	21	-	9	-	-	15	24
Pożyczki udzielone	17,21	-	-	3	-	-	3
		-	9	3	-	15	27
Zobowiązania finansowe							
Obligacje	24,2	1 919	-	-	-	-	1 919
Kredyty	24,1	471	4 183	547	846	443	6 491
Pożyczki	24	5	-	-	-	-	5
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	26	111*	193*	11	-	-	204**
	2 506	4 376	558	846	443	1	8 619**

*W pozycji zobowiązania finansowe - instrumenty wbudowane i zabezpieczające, Grupa ujęła swapy walutowo-procentowe (CIRS - cross interest rate swaps) wycenione na kwotę 111 mln PLN, które są wrażliwe zarówno na zmiany stóp procentowych WIBOR i EURIBOR.

**Pozycja razem uwzględnia wycenę CIRS w kwocie 111 mln PLN.

Analiza wrażliwości z tytułu zmian stóp procentowych uwzględnia swapy procentowe i walutowo-procentowe. Forwardy walutowe i swapy towarowe ze względu na znikomą wrażliwość na zmiany stóp procentowych nie zostały zaprezentowane w powyższej tabeli. Dla tych instrumentów dokonano analizy wrażliwości na ryzyko towarowe i walutowe, które zaprezentowano odpowiednio w [notach 32.5.1.1.1](#) oraz [32.5.1.2.1](#).

32.5.1.3.1 Wpływ zmian stóp procentowych na sprawozdanie Grupy c.d.

31/12/2013

Klasy instrumentów finansowych (dane przekształcone)	WIBOR	EURIBOR	LIBOR USD	PRIBOR	LIBOR CAD	VILIBOR	Razem
NOTA							
Aktywa finansowe							
Depozyty	21	-	4	-	-	-	4
Pożyczki udzielone	17,21	1	4	-	6	-	11
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	17	16	7	5	-	-	28
	17	15	5	6	-	-	43
Zobowiązania finansowe							
Obligacje	24,2	1 718	-	-	-	-	1 718
Kredyty	24,1	114	2 279	2 542	534	168	5 638
Pożyczki	24	1	-	-	-	-	1
Instrumenty zabezpieczające	26,29	29	4	2	-	-	35
	1 862	2 283	2 544	534	168	1	7 392

Analiza wrażliwości stóp procentowych

Stopa procentowa	Założone odchylenia		Wpływ na wynik przed opodatkowaniem		Wpływ na kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		Razem	
	31/12/2014	31/12/2013	2014	2013 (dane przekształcone)	2014	2013	2014	2013 (dane przekształcone)
WIBOR	+0,5p.p.	+0,5p.p.	(12)	(9)	(3)	(3)	(15)	(12)
LIBOR USD	+0,5p.p.	+0,5p.p.	(3)	(13)	14	14	11	1
EURIBOR	+0,5p.p.	+0,5p.p.	(21)	(11)	70	75	49	64
			(36)	(33)	81	86	45	53
WIBOR	-0,5p.p.	-0,5p.p.	12	9	3	4	15	13
			12	9	3	4	15	13

Powyższe odchylenia stóp procentowych skalkulowano na podstawie obserwacji średnich wahań stóp procentowych w 2014 roku oraz 2013 roku.

Niski poziom stóp procentowych EURIBOR i LIBOR USD zarówno na koniec 2014 roku jak i 2013 roku oraz prognozy rynkowe na kolejne okresy spowodowały, że Grupa nie uwzględniła w analizie wrażliwości wariantu dalszego obniżenia tych stóp procentowych. Grupa nie uwzględniła w analizie wrażliwości zmian stóp PRIBOR oraz VILIBOR ze względu na ich nieistotny wpływ.

Analiza wrażliwości została przeprowadzona na bazie stanu instrumentów posiadanych na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku, wpływ zmian stóp procentowych zaprezentowano w skali rocznej.

Wrażliwość instrumentów finansowych na ryzyko zmian stóp procentowych ustalono jako iloczyn salda pozycji księgowych wrażliwych na zmiany stóp procentowych (z wyłączeniem instrumentów pochodnych) oraz adekwatnego odchylenia stóp procentowych.

W przypadku instrumentów pochodnych w analizie wrażliwości na ryzyko zmian stóp procentowych zastosowano przesunięcie krzywej stóp procentowych o potencjalnie możliwą zmianę referencyjnych stóp procentowych, przy założeniu niezmienności innych czynników ryzyka.

32.5.2. Ryzyko płynności i kredytowe

Poprzez ryzyko płynności finansowej rozumie się utratę zdolności do terminowego regulowania bieżących zobowiązań.

Grupa ORLEN narażona jest na ryzyko płynności wynikające z relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych. Na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku wskaźnik płynności bieżącej wyniósł odpowiednio 1,6 i 1,5.

Celem procesu zarządzania ryzykiem płynności finansowej jest zapewnienie bezpieczeństwa i stabilizacji finansowej Grupy, a podstawowym narzędziem ograniczającym powyższe ryzyko jest bieżący przegląd dopasowania terminów zapadalności aktywów i pasywów. Dodatkowo Grupa ORLEN prowadzi politykę dywersyfikacji źródeł finansowania oraz wykorzystuje szereg narzędzi dla efektywnego zarządzania płynnością.

Największy udział w finansowaniu działalności Grupy ma sektor bankowy zapewniający finansowanie w formie kredytów konsorcjalnych (stanowiących trzon finansowania bankowego) oraz kredytów bilateralnych (kredyty w rachunku bieżącym, linie wielocelowe, kredyty inwestycyjne) o zróżnicowanej strukturze zapadalności.

Grupa korzysta dodatkowo z dwóch programów emisji obligacji złotowych oraz program emisji euroobligacji, które umożliwiają pozyskiwanie środków poza rynkiem bankowym.

Obligacje emitowane w ramach Programu realizowanego od 2007 roku mogą być nabywane przez instytucje finansowe i przedsiębiorstwa. Powyższy program jest również wykorzystywany do zarządzania kapitałem obrotowym w ramach Grupy ORLEN. W 2013 roku uruchomiony został publiczny program emisji obligacji, skierowany do inwestorów detalicznych, który zakończył się emisją ostatniej transzy w 2014 roku.

W dniu 30 czerwca 2014 roku jednostka zależna PKN ORLEN - ORLEN Capital AB dokonała emisji euroobligacji („Euroobligacje”). Dodatkowe informacje przedstawiono w [nocie 5](#) i [24](#).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku maksymalne możliwe zadłużenie z tytułu zawartych umów kredytowych wynosiło odpowiednio 14 992 mln PLN i 17 995 mln PLN. Do wykorzystania na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku pozostało odpowiednio 7 150 mln PLN i 11 232 mln PLN.

Dodatkowe informacje dotyczące kredytów, pożyczek i obligacji przedstawiono w [nocie 24](#).

32.5.2. Ryzyko płynności i kredytowe c.d.

Grupa ORLEN wykorzystuje także systemy koncentracji środków finansowych („cash pool”, „system cash-poolingu”) do optymalizacji kosztów finansowych oraz efektywnego zarządzania bieżącą płynnością finansową w ramach Grupy.

W 2014 roku funkcjonowały: złotówkowy system cash-poolingu obejmujący na dzień 31 grudnia 2014 roku 35 spółek Grupy ORLEN oraz międzynarodowy system koncentracji środków w walutach EUR, USD i PLN prowadzony dla PKN ORLEN oraz zagranicznych spółek Grupy ORLEN (ORLEN Finance AB, Grupa ORLEN Lietuva, ORLEN Deutschland, Grupa Unipetrol).

Grupa narażona jest na ryzyko płynności związane z gwarancjami udzielonymi na rzecz kontrahentów. Kwota poręczeń i gwarancji dotyczących zobowiązań wobec osób trzecich wystawionych w toku bieżącej działalności na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła odpowiednio 592 mln PLN oraz 508 mln PLN. Dotyczyły one głównie: gwarancji i poręczeń należytego wykonania umowy, gwarancji celnych, wadialnych, gwarancji płatności. W oparciu o analizy i prognozy Grupa określiła na koniec okresu sprawozdawczego prawdopodobieństwo zapłaty takich kwot jako niskie.

Grupa ocenia ryzyko kredytowe związane z posiadanymi środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi jako niskie, gdyż banki krajowe oraz oddziały banków zagranicznych, w których lokowane są środki pieniężne posiadają krótkoterminowe oceny wiarygodności kredytowej (tzw. rating) najwyższej jakości (57% zdeponowanych środków) oraz dobrej jakości (43% zdeponowanych środków).

Grupa ocenia ryzyko kredytowe, w odniesieniu do aktywów z tytułu dodatniej wyceny instrumentów pochodnych, jako niskie z uwagi na fakt, iż wszystkie transakcje zawierane są z bankami o wysokim ratingu kredytowym - jednym z parametrów wyboru banku jest posiadanie ratingu krótkoterminowego oraz długoterminowego na poziomie inwestycyjnym nie niższym niż A.

Miarą ryzyka kredytowego jest kwota maksymalnego ryzyka kredytowego dla poszczególnych klas aktywów finansowych, która odpowiada ich wartości księgowej.

W celu zminimalizowania ryzyka kredytowego Grupa na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 roku otrzymała gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe w wysokości odpowiednio 3 143 mln PLN oraz 2 218 mln PLN. Grupa dodatkowo przyjmuje od swoich odbiorców zabezpieczenie w postaci blokad środków na rachunkach bankowych, kaucji, hipotek i weksli.

Ryzyko kredytowe związane jest także z wiarygodnością kredytową klientów, z którymi zawierane są transakcje sprzedaży. Udzielenie kredytu kupieckiego obarczone jest ryzykiem związanym z nieuregulowaniem przez kontrahentów należności za dostarczone produkty i usługi.

Powyższe ryzyko w skali Grupy jest częściowo ograniczone poprzez występowanie dużej liczby kontrahentów rozproszonych w różnych sektorach gospodarki krajowej i zagranicznej.

W celu zminimalizowania powyższego ryzyka stosowane są procedury przyznawania kontrahentom limitu kredytu kupieckiego. Każdorazowo dokonywane są oceny sytuacji finansowej kontrahentów, sprawdzana jest ich wiarygodność i wypłacalność a także bieżący przegląd rotacji należności i ich struktury wiekowej. Grupa przyjmuje różne formy prawne zabezpieczenia wierzytelności (hipoteki, gwarancje, poręczenia, blokady środków na rachunku bankowym, kaucje, weksle). Dla klientów, którym udzielany jest kredyt kupiecki w początkowym okresie współpracy obowiązującą formą płatności jest przedpłata lub gotówka.

W celu ograniczenia ryzyka niewypłacalności klientów Grupa dodatkowo ubezpiecza część należności w ramach zorganizowanych programów ubezpieczenia kredytu kupieckiego.

W oparciu o analizę należności dokonano podziału kontrahentów:

- I grupa – kontrahenci z dobrą lub bardzo dobrą historią współpracy w danym roku;
- II grupa – pozostali kontrahenci.

Podział należności nieprzeterminowanych

	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)
NOTA		
Grupa I	4 558	5 021
Grupa II	937	1 061
<i>17,20</i>	5 495	6 082

Analiza wiekowa przeterminowanych należności, dla których na koniec okresu sprawozdawczego nie nastąpiła utrata wartości

	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)
NOTA		
do 1 miesiąca	407	419
od 1 do 3 miesięcy	35	25
od 3 do 6 miesięcy	6	9
od 6 do 12 miesięcy	22	4
powyżej roku	14	12
<i>17,20</i>	484	469

32.5.2. Ryzyko płynności i kredytowe c.d.
Analiza wymagalności zobowiązań finansowych
31/12/2014

		do 1 roku	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem	Wartość księgowa
	NOTA						
Obligacje	24.2	76	842	1 268	2 244	4 430	4 161
o zmiennym oprocentowaniu							
– wartość niezdyskontowana		71	832	1 258	-	2 161	1 919
o stałym oprocentowaniu							
– wartość niezdyskontowana		5	10	10	2 244	2 269	2 242
Kredyty - wartość niezdyskontowana	24	1 055	825	4 645	302	6 827	6 491
Pożyczki - wartość niezdyskontowana	24	2	3	-	-	5	5
Leasing finansowy	26,27	26	36	16	38	116	116
Dostawy i usługi	27	7 049	-	-	-	7 049	7 049
Zobowiązania inwestycyjne	26,27	923	14	110	1	1 048	1 048
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające – wartość niezdyskontowana	26,29	1 027	1 454	39	5	2 525	2 619
wymiana środków pieniężnych brutto		(10)	(2)	17	-	5	112
swapy walutowe	29	1	-	-	-	1	1
swapy walutowo - procentowe	26	(11)	(2)	17	-	4	111
wymiana środków pieniężnych netto		1 037	1 456	22	5	2 520	2 507
forwarty walutowe	29	31	-	-	-	31	31
swapy procentowe	26	25	41	22	5	93	93
swapy towarowe	26,29	981	1 415	-	-	2 396	2 383
Pozostałe	26,27	108	29	-	-	137	137
		10 266	3 203	6 078	2 590	22 137	21 626

31/12/2013

		do 1 roku	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem	Wartość księgowa
(dane przekształcone)	NOTA						
Obligacje	24.2	74	145	807	1 022	2 048	1 718
o zmiennym oprocentowaniu							
– wartość niezdyskontowana		74	145	807	1 022	2 048	1 718
Kredyty - wartość niezdyskontowana	24	917	4 882	1	-	5 800	5 638
Pożyczki - wartość niezdyskontowana	24	-	1	-	-	1	1
Leasing finansowy	26,27	30	32	13	27	102	102
Dostawy i usługi	27	9 889	-	-	-	9 889	9 889
Zobowiązania inwestycyjne	26,27	871	1	-	-	872	872
Instrumenty zabezpieczające – wartość niezdyskontowana	26,29	105	(15)	(37)	(26)	27	139
wymiana środków pieniężnych brutto		(4)	(17)	(36)	(24)	(81)	29
swapy walutowo - procentowe	26	(4)	(17)	(36)	(24)	(81)	29
wymiana środków pieniężnych netto		109	2	(1)	(2)	108	110
swapy procentowe	29	5	2	(1)	(2)	4	6
forwarty walutowe	29	60	-	-	-	60	60
swapy towarowe	29	44	-	-	-	44	44
Pozostałe	26,27	93	31	-	-	124	124
		11 979	5 077	784	1 023	18 863	18 483

Dla swapów walutowo-procentowych poziomy współczynników dyskonta powodują, że wycena przed zdyskontowaniem jest aktywem finansowym, a po zdyskontowaniu zobowiązaniem finansowym.

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE
33. Ustalenie wartości godziwej
31/12/2014

	NOTA	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej	
				Poziom 1	Poziom 2
Aktywa finansowe					
Pożyczki udzielone	17,21	3	3	-	3
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	17,21	1 038	1 038	-	1 038
		1 041	1 041	-	1 041
Zobowiązania finansowe					
Obligacje	24	4 161	4 138	4 138	-
Kredyty	24	6 491	6 492	-	6 492
Pożyczki	24	5	5	-	5
Leasing finansowy	26,27	116	120	-	120
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	26,29	2 619	2 619	-	2 619
		13 392	13 374	4 138	9 236

31/12/2013

(dane przekształcone)	NOTA	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Hierarchia wartości godziwej	
				Poziom 1	Poziom 2
Aktywa finansowe					
Pożyczki udzielone	17,21	11	11	-	11
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	17,21	277	277	-	277
		288	288	-	288
Zobowiązania finansowe					
Obligacje	24	1 718	1 730	1 730	-
Kredyty	24	5 638	5 639	-	5 639
Pożyczki	24	1	1	-	1
Leasing finansowy	26,27	102	104	-	104
Instrumenty zabezpieczające	26,29	139	139	-	139
		7 598	7 613	1 730	5 883

Dla pozostałych klas aktywów i zobowiązań finansowych przedstawionych w [nocie 32.1](#) wartość godziwa odpowiada ich wartości księgowej.

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

Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów, obligacji, leasingu finansowego oraz zobowiązania i należności z tytułu pożyczek wyceniane są do wartości godziwej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Stopy dyskontowe ustalane są na podstawie rynkowych stóp na bazie kwotowań 1–miesięcznych, 3–miesięcznych i 6–miesięcznych powiększonych o marżę właściwą dla poszczególnych instrumentów finansowych. Na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku w większości zastosowano kwotowania 1–miesięczne.

	31/12/2014	31/12/2013
WIBOR	2,0800%	2,6100%
EURIBOR	0,0180%	0,2160%
LIBOR USD	0,1713%	0,1677%
PRIBOR	0,2500%	0,2900%
LIBOR CAD	1,1500%	1,2217%
VILIBOR	0,1200%	0,2800%

Na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa posiadała nienotowane akcje/udziały w spółkach, dla których nie istnieją aktywne rynki ani nie odnotowano porównywalnych transakcji na tego typu walorach a więc nie było możliwe wiarygodne ustalenie wartości godziwej. Wartości akcji i udziałów tych spółek ujęte zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku w kwocie 40 mln PLN według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

34. Leasing

34.1. Grupa jako leasingobiorca

Leasing operacyjny

Grupa jako leasingobiorca posiadała na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku nieodwoływalne umowy leasingu operacyjnego (dzierżawa, najem), które dotyczą głównie zbiorników, stacji paliw, środków transportu i sprzętu komputerowego. Przedmiotowe umowy zawierają klauzule dotyczące warunkowych zobowiązań z tytułu opłat leasingowych. W większości przypadków istnieje możliwość przedłużenia umowy.

Łączna wartość opłat z tytułu zawartych nieodwoływalnych umów leasingu operacyjnego ujętych jako koszty okresu w 2014 roku i w 2013 roku wyniosła odpowiednio (83) mln PLN i (86) mln PLN.

Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu zawartych nieodwoływalnych umów leasingu operacyjnego:

	31/12/2014	31/12/2013
do 1 roku	76	78
od 1 roku do 5 lat	254	256
powyżej 5 lat	488	554
	818	888

Leasing finansowy

Grupa jako leasingobiorca posiadała na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku umowy leasingowe o charakterze finansowym.

W zawartych umowach leasingowych obowiązują ogólne warunki leasingu finansowego, nie ma klauzul dotyczących warunkowych zobowiązań z tytułu opłat leasingowych, istnieje możliwość zakupu przedmiotu leasingu oraz ewentualność ich przedłużenia.

	Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych		Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych	
	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)
	NOTA			
do 1 roku	27	30	32	34
od 1 roku do 5 lat	51	45	63	54
powyżej 5 lat	38	27	47	33
	26, 27	116	142	121

Różnica pomiędzy łączną kwotą przyszłych minimalnych opłat leasingowych, a ich wartością bieżącą wynika z dyskontowania opłat leasingowych przy wykorzystaniu właściwej dla danej umowy stopy procentowej.

Wartość księgowa netto dla każdej grupy rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym:

	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)
Rzeczowe aktywa trwałe	157	154
Budynki i budowle	49	37
Urządzenia techniczne i maszyny	62	58
Środki transportu	45	58
Pozostałe	1	1

Ujawnienia wynikające z MSSF 7 dotyczące leasingu finansowego są ujęte w [nocie 32.1](#).

34.2. Grupa jako leasingodawca

Grupa jako leasingodawca na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku nie posiadała istotnych nieodwoływalnych umów leasingu operacyjnego ani umów leasingowych o charakterze finansowym.

35. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Łączna wartość nakładów inwestycyjnych wraz z kosztami finansowania zewnętrznego poniesionych w 2014 roku oraz w 2013 roku wyniosła odpowiednio 3 788 mln PLN i 2 484 mln PLN, w tym nakłady na inwestycje związane z ochroną środowiska odpowiednio 521 mln PLN i 258 mln PLN.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 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.

36. Zobowiązania warunkowe

Spolana a.s. prowadzi produkcję chloru przy wykorzystaniu elektrolizy rtęciowej. W przypadku zaprzestania produkcji, spółka jest zobowiązana do przedstawienia programu rekultywacji po zakończeniu wykorzystywania środków trwałych. W dniu 9 września 2013 roku, w toku postępowania administracyjnego Spolana a.s. otrzymała zgodę Środkowoczeskiego Urzędu Regionalnego na wydłużenie z końca 2014 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku pozwolenia zintegrowanego dopuszczającego eksploatację obecnej instalacji elektrolizy. Jednocześnie spółka jest zobowiązana do 31 marca 2017 roku do przedstawienia planu działań zmierzającego do zaprzestania produkcji chloru z wykorzystaniem elektrolizy rtęciowej.

W 2014 roku nie wystąpiły inne istotne zobowiązania warunkowe, poza ujawnionymi powyżej.

37. Inne ujawnienia

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

38. Informacje o podmiotach powiązanych

38.1. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez spółki lub jednostki zależne z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe

W 2014 roku i w 2013 roku w Grupie nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

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

W 2014 roku i w 2013 roku spółki Grupy nie udzieliły osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz nie zawarto z nimi innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Jednostki Dominującej i jednostek z nią powiązanych.

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

W 2014 roku i w 2013 roku nie wystąpiły istotne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami.

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku kluczowy personel kierowniczy Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy nie wykazał w złożonych oświadczeniach sald należności i zobowiązań z podmiotami powiązаныmi. Transakcje związane z zakupem i sprzedażą nie zostały zaprezentowane ze względu na ich nieistotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

	Sprzedaż		Zakupy	
	2014	2013 (dane przekształcone)	2014	2013 (dane przekształcone)
Jednostki współkontrolowane	3 295	3 443	(507)	(419)
<i>wspólne przedsięwzięcia</i>	2 927	3 088	(30)	(31)
<i>wspólne działania</i>	368	355	(477)	(388)
Jednostki stowarzyszone	60	66	(47)	(49)
	3 355	3 509	(554)	(468)

	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	
	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)	31/12/2014	31/12/2013 (dane przekształcone)
Jednostki współkontrolowane	620	653	225	233
<i>wspólne przedsięwzięcia</i>	575	590	4	4
<i>wspólne działania</i>	45	63	221	229
Jednostki stowarzyszone	17	19	9	11
	637	672	234	244

Powyższe transakcje z podmiotami powiązаныmi obejmują głównie sprzedaż i zakupy produktów petrochemicznych i rafineryjnych oraz sprzedaż i zakupy usług remontowych, transportowych i innych. Transakcje sprzedaży i zakupu z podmiotami powiązаныmi dokonywane były na warunkach rynkowych.

Udzielone w Grupie poręczenia i gwarancje jednostkom zależnym na rzecz podmiotów trzecich wyniosły na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień 31 grudnia 2013 roku odpowiednio 6 667 mln PLN oraz 2 403 mln PLN. Dotyczyły one głównie zabezpieczenia przyszłych zobowiązań spółki ORLEN Capital wynikających z emisji euroobligacji oraz terminowego regulowania zobowiązań przez jednostki zależne.

39. Świadczenia łącznie z wynagrodzeniem z zysku wypłacone i należne lub potencjalnie należne Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz pozostałym członkom kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy ORLEN

Świadczenia dla Zarządu, Rady Nadzorczej i pozostałego kluczowego personelu kierowniczego obejmują krótkoterminowe świadczenia pracownicze, świadczenia po okresie zatrudnienia, pozostałe świadczenia długoterminowe oraz świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy wypłacone, należne lub potencjalnie należne w okresie.

	2014	2013 (dane przekształcone)
Wynagrodzenia Członków Zarządu Jednostki Dominującej	12	12
Wynagrodzenia i inne świadczenia	7	6
Premia wypłacona za rok poprzedni	5	6
Premia potencjalnie należna Członkom Zarządu Jednostki Dominującej, do wypłaty w roku kolejnym ²	6	5
Wynagrodzenia Członków Zarządu Jednostki Dominującej pełniących funkcje w latach poprzednich	1	1
Wynagrodzenia i inne świadczenia ¹	1	-
Wynagrodzenia należne Członka Zarządu, do wypłaty w roku kolejnym	-	1
Wynagrodzenia i inne świadczenia członków kluczowego personelu kierowniczego	175	173
Pozostały kluczowy personel kierowniczy Jednostki Dominującej	35	34
Kluczowy personel kierowniczy spółek zależnych Grupy ORLEN	140	139
Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	1	1

¹⁾ wypłacone wynagrodzenia z tytułu odprawy oraz wypłacona premia za 2011 rok

²⁾ wysokość premii za 2014 rok została oszacowana przy założeniu pełnej realizacji zadań premiowych przez Członków Zarządu, a za 2013 rok na podstawie prognozy realizacji celów

39.1. Zasady premiowania kluczowego personelu kierowniczego Grupy ORLEN

W 2014 roku nastąpiła aktualizacja systemu premiowania dla Rady Koncernu i dyrektorów bezpośrednio podległych Zarządowi PKN ORLEN oraz innych kluczowych stanowisk w Grupie ORLEN zmierzająca do większej standaryzacji oraz podniesienia motywacyjnego charakteru premii.

Regulaminy funkcjonujące dla Zarządu PKN ORLEN, dyrektorów bezpośrednio podległych Zarządowi PKN ORLEN oraz pozostałych kluczowych stanowisk Grupy ORLEN mają wspólne podstawowe cechy. Osoby objęte wyżej wymienionymi systemami premiowane są za realizację indywidualnych celów, wyznaczanych na początku okresu premiowego przez Radę Nadzorczą dla Członków Zarządu oraz przez Zarząd dla pracowników kluczowego personelu kierowniczego. Systemy Premiowania są spójne z Wartościami Koncernu, promują współpracę pomiędzy poszczególnymi pracownikami i motywują do osiągania najlepszych wyników w skali Grupy ORLEN. Postawione cele mają charakter zarówno jakościowy jak i ilościowy, i są rozliczane po zakończeniu roku, na który zostały wyznaczone. Istnieje ponadto możliwość wyróżnienia pracowników, którzy mają istotny wkład w osiągnięte wyniki.

39.2. Wynagrodzenia związane z zakazem konkurencji i rozwiązaniem umowy wskutek odwołania z zajmowanego stanowiska

Zgodnie z umowami Członkowie Zarządu PKN ORLEN zobowiązani są przez okres 6 lub 12 miesięcy, licząc od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia umowy, do powstrzymania się od działalności konkurencyjnej. W okresie tym uprawnieni są do otrzymywania wynagrodzenia w wysokości sześć- lub dwunastokrotności miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego, płatnego w równych ratach miesięcznych. Ponadto umowy przewidują wypłatę wynagrodzenia w przypadku rozwiązania umowy na skutek odwołania z zajmowanego stanowiska. Wynagrodzenie w takim przypadku wynosi sześć- lub dwunastokrotność miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego.

W przypadku pozostałych spółek Grupy ORLEN Członkowie Zarządu standardowo zobowiązani są od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia umowy do powstrzymania się od działalności konkurencyjnej przez okres 6 miesięcy. W tym czasie otrzymują wynagrodzenie w wysokości 50% sześciokrotności miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego, płatne w 6 równych ratach miesięcznych. Natomiast odprawa z tytułu odwołania z zajmowanego stanowiska wynosi standardowo trzy lub sześciokrotność miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego.

40. Wynagrodzenie wynikające z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

	2014	2013 (dane przekształcone)
Wynagrodzenie KPMG Audit Sp. z o.o. w odniesieniu do Jednostki Dominującej	4	4
Badanie rocznych sprawozdań finansowych: PKN ORLEN oraz Grupy ORLEN	1	1
Przeglądy sprawozdań finansowych	1	1
Usługi pokrewne	2	2
Wynagrodzenie spółek KPMG w odniesieniu do jednostek zależnych Grupy Kapitałowej	3	3
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	2	2
Procedury weryfikacyjne	1	1
	7	7

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku spółki Grupy ORLEN były stroną w następujących istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej:

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

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

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

Sprawa dotyczy zapłaty odszkodowania z tytułu szkód będących między innymi wynikiem zarzucanych PKN ORLEN przez Agrofert Holding a.s. (Agrofert) czynów nieuczciwej konkurencji oraz rzekomo bezprawnego naruszenia dobrego imienia firmy Agrofert w związku z nabyciem przez PKN ORLEN akcji spółki UNIPETROL a.s. Wyrokiem z dnia 21 października 2010 roku Trybunał Arbitrażowy w Pradze oddalił w całości powództwo Agrofert przeciwko PKN ORLEN o zapłatę 2 992 mln PLN przeliczone kursem 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. W dniu 24 marca 2015 roku odbyło się posiedzenie sądu apelacyjnego, na którym wyznaczono termin kolejnego posiedzenia na dzień 7 kwietnia 2015 roku.

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

41.1.2.1. Postępowania podatkowe w ORLEN Południe S.A. (dawniej Rafineria Trzebinia S.A.)

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 (WSA) w Krakowie na decyzje określające zobowiązanie podatkowe za miesiące maj – sierpień 2004 roku. Dnia 12 lutego 2015 roku odbyła się rozprawa przed WSA w Krakowie. Dnia 26 lutego 2015 roku ogłoszono wyrok oddalający skargę spółki. Po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia wyroku spółka rozważy dalsze kroki w tej sprawie.

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

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.

41.1.2.3. 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. Na podstawie postanowienia Sądu Najwyższego dotyczącego właściwości miejscowej sądu postępowanie będzie kontynuowane przed Sądem Okręgowym w Ostrawie.

41.1.2.4. 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 rozdzielania 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.

41.2. Postępowania, w których spółki z Grupy ORLEN były stroną pozywającą

41.2.1. 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. 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. Odbyło się jak dotychczas kilka rozpraw, na których oskarżeni składali wyjaśnienia.

41.2.2. 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.

41.2.3. Postępowania podatkowe w UNIPETROL RPA

UNIPETROL RPA s.r.o jako następca prawny 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. Na rozprawie w dniu 25 lutego 2015 roku Sąd w Usti nad Labem odrzucił wniosek UNIPETROL RPA s.r.o. o uchylenie decyzji organów podatkowych. UNIPETROL RPA s.r.o. rozważy wniesienie skargi kasacyjnej od tego orzeczenia po otrzymaniu jego pisemnego uzasadnienia.

41.2.4. Postępowanie arbitrażowe przeciwko Basell Europe Holding 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 od 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. W dniu 24 marca 2015 roku rozpoczęło się zaplanowane na 24-27 marca 2015 roku posiedzenie Trybunału.

41.2.5. 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 w toku.

Jednocześnie są prowadzone dwa postępowania sądowe w których Lietuvos Geležinkeliai 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.

42. Wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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

43. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 24 marca 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