



ORLEN

Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

GRUPA KAPITAŁOWA ORLEN

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA I KWARTAŁ

2015

GRUPA ORLEN - WYBRANE DANE

	mIn PLN		mIn EUR	
	3 MIESIĄCE 2015	3 MIESIĄCE 2014	3 MIESIĄCE 2015	3 MIESIĄCE 2014
Przychody ze sprzedaży	20 005	24 119	4 822	5 813
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	1 210	254	292	61
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	1 662	776	401	187
Zysk przed opodatkowaniem	1 034	154	249	37
Zysk netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	756	64	182	15
Zysk netto	868	126	209	30
Całkowite dochody netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	929	(55)	224	(13)
Całkowite dochody netto	968	61	233	15
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej	980	(3 440)	236	(829)
Środki pieniężne netto (wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	(568)	(816)	(137)	(197)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	(1 265)	2 324	(305)	560
(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(853)	(1 932)	(206)	(466)
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	1,77	0,15	0,43	0,04

	31/03/2015	31/12/2014	31/03/2015	31/12/2014
Aktywa trwałe	25 114	24 971	6 142	6 107
Aktywa obrotowe	21 421	21 754	5 239	5 320
Aktywa razem	46 535	46 725	11 381	11 427
Zobowiązania długoterminowe	10 380	12 305	2 539	3 009
Zobowiązania krótkoterminowe	14 801	14 034	3 620	3 432
Kapitał własny	21 354	20 386	5 222	4 986
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	19 700	18 771	4 818	4 591
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	259	259
Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	46,06	43,89	11,26	10,73

PKN ORLEN - WYBRANE DANE

	mIn PLN		mIn EUR	
	3 MIESIĄCE 2015	3 MIESIĄCE 2014	3 MIESIĄCE 2015	3 MIESIĄCE 2014
Przychody ze sprzedaży	13 623	17 415	3 284	4 197
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	342	70	82	17
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	610	316	147	76
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	320	(8)	77	(2)
Zysk/(Strata) netto	258	(7)	62	(2)
Całkowite dochody netto	549	(108)	132	(26)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej	95	(2 246)	23	(541)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	57	(806)	14	(194)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	(1 269)	1 198	(306)	289
(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(1 117)	(1 854)	(269)	(447)
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	0,60	(0,02)	0,14	-

	31/03/2015	31/12/2014	31/03/2015	31/12/2014
Aktywa trwałe	21 897	21 802	5 355	5 332
Aktywa obrotowe	15 189	16 176	3 715	3 956
Aktywa razem	37 086	37 978	9 070	9 288
Zobowiązania długoterminowe	9 401	11 379	2 299	2 783
Zobowiązania krótkoterminowe	10 858	10 297	2 655	2 518
Kapitał własny	16 827	16 302	4 115	3 987
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	259	259
Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	39,34	38,11	9,62	9,32

Powyższe dane finansowe za I kwartał 2015 roku i 2014 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku – 4,1489 EUR/PLN;
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2015 roku – 4,0890 EUR/PLN.

SPIS TREŚCI

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ	4
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
1.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	8
1.2. Oświadczenia Zarządu	8
1.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	8
1.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy ORLEN w prezentowanym okresie	9
2. Dane segmentowe	9
3. Pozostałe noty	10
3.1. Przychody ze sprzedaży	10
3.2. Koszty działalności operacyjnej	10
3.3. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	11
3.4. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	11
3.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	11
3.6. Przychody i koszty finansowe	12
3.7. Podatek dochodowy	12
3.8. Pozostałe aktywa długoterminowe	12
3.9. Pozostałe aktywa finansowe	12
3.10. Kredyty, pożyczki i obligacje	13
3.11. Rezerwy	13
3.12. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	13
3.13. Pozostałe zobowiązania finansowe	13
3.14. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)	14
3.15. Opłaty z tytułu leasingu finansowego	14
3.16. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych	14
3.17. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych	14
3.18. Dywidendy	14
3.19. Zobowiązania warunkowe	14
3.20. Zabezpieczenia	15
3.21. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	15
B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	17
1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN	17
2. Opis organizacji Grupy ORLEN	17
2.1. Zmiany w strukturze Grupy ORLEN w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku	17
3. Sytuacja finansowa	18
3.1. Opis dokonań Grupy ORLEN oraz czynników mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy	18
3.2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu	19
4. Informacje o podmiotach powiązanych	19
4.1. Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami	19
4.2. Transakcje kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy z podmiotami powiązanymi	19
4.3. Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy z podmiotami powiązanymi	20
5. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji	20
5.1. Postępowania, w których spółki z Grupy ORLEN są stroną pozwaną	20
5.2. Postępowania, w których spółki z Grupy ORLEN są stroną pozwywającą	21
6. Pozostałe informacje	22
6.1. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu	22
6.2. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej	22
6.3. Informacja o udzielonych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie wartość poręczenia lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Jednostki Dominującej	22
6.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	22
C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN	24
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	24
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	25
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	26
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	27

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA

2015

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

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

	NOTA	3 MIESIĄCE 2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)
Rachunek zysków lub strat			
Przychody ze sprzedaży	3.1	20 005	24 119
Koszt własny sprzedaży	3.2	(17 523)	(22 821)
Zysk brutto ze sprzedaży		2 482	1 298
Koszty sprzedaży		(934)	(915)
Koszty ogólnego zarządu		(388)	(346)
Pozostałe przychody operacyjne	3.5	81	303
Pozostałe koszty operacyjne	3.5	(62)	(102)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		31	16
Zysk z działalności operacyjnej		1 210	254
Przychody finansowe	3.6	89	48
Koszty finansowe	3.6	(265)	(148)
Przychody i koszty finansowe netto		(176)	(100)
Zysk przed opodatkowaniem		1 034	154
Podatek dochodowy	3.7	(166)	(28)
Zysk netto		868	126
Składniki innych całkowitych dochodów:			
które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków			
<i>Instrumenty zabezpieczające</i>		296	(100)
<i>Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>		(140)	16
<i>Podatek odroczony</i>		(56)	19
		100	(65)
Całkowite dochody netto		968	61
Zysk netto przypadający na			
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		756	64
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		112	62
Całkowite dochody netto przypadające na		968	61
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		929	(55)
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		39	116
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)		1,77	0,15

Noty przedstawione na stronach 8 – 15 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	31/03/2015 (niebadane)	31/12/2014
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		22 618	22 644
Nieruchomości inwestycyjne		109	111
Wartości niematerialne		788	703
Prawa wieczystego użytkowania gruntów		93	89
Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności		703	672
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		40	40
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		244	385
Pozostałe aktywa długoterminowe	3.8	519	327
		25 114	24 971
Aktywa obrotowe			
Zapasy		10 167	9 829
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		7 429	7 057
Pozostałe aktywa finansowe	3.9	674	862
Należności z tytułu podatku dochodowego		44	35
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 090	3 937
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		17	34
		21 421	21 754
Aktywa razem		46 535	46 725
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy		1 058	1 058
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 227	1 227
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		(1 061)	(1 319)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		424	509
Zyski zatrzymane		18 052	17 296
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		19 700	18 771
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		1 654	1 615
Kapitał własny razem		21 354	20 386
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i obligacje	3.10	8 733	9 670
Rezerwy	3.11	707	709
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		113	75
Przychody przyszłych okresów		8	8
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	3.12	819	1 843
		10 380	12 305
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		11 310	11 215
Kredyty i pożyczki	3.10	518	987
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		17	42
Rezerwy	3.11	704	648
Przychody przyszłych okresów		282	122
Pozostałe zobowiązania finansowe	3.13	1 970	1 020
		14 801	14 034
Zobowiązania razem		25 181	26 339
Pasywa razem		46 535	46 725

Noty przedstawione na stronach 8 – 15 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Razem			
01/01/2015	2 285	(1 319)	509	17 296	18 771	1 615	20 386	
Zysk netto	-	-	-	756	756	112	868	
Składniki innych całkowitych dochodów	-	258	(85)	-	173	(73)	100	
Całkowite dochody netto	-	258	(85)	756	929	39	968	
31/03/2015	2 285	(1 061)	424	18 052	19 700	1 654	21 354	
(niebadane)								
01/01/2014	2 285	148	(201)	23 716	25 948	1 603	27 551	
Zysk netto	-	-	-	64	64	62	126	
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(89)	(30)	-	(119)	54	(65)	
Całkowite dochody netto	-	(89)	(30)	64	(55)	116	61	
Zmiana struktury udziału niekontrolującego	-	-	-	23	23	(23)	-	
31/03/2014	2 285	59	(231)	23 803	25 916	1 696	27 612	
(niebadane)								

Noty przedstawione na stronach 8 – 15 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	3 MIESIĄCE 2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto	868	126
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(31)	(16)
Amortyzacja	452	522
(Zysk) z tytułu różnic kursowych	(218)	(4)
Odsetki netto	54	52
Strata na działalności inwestycyjnej	113	36
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	166	28
Zmiana stanu rezerw	56	63
Zmiana stanu kapitału pracującego	(419)	(3 965)
zapasy	(334)	(2 404)
należności	(332)	(780)
zobowiązania	247	(781)
Pozostałe korekty	26	(225)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(87)	(57)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej	980	(3 440)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	(616)	(761)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	43	20
Nabycie akcji i udziałów	-	(62)
Depozyty netto	1	3
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	1	2
Pozostałe	3	(18)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(568)	(816)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	71	3 401
Spląty kredytów i pożyczek	(1 275)	(1 009)
Odsetki zapłacone	(54)	(60)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(7)	(8)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	(1 265)	2 324
(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(853)	(1 932)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	6	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 937	2 689
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 090	758

Noty przedstawione na stronach 8 – 15 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. 2014 r. poz.133) („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. („Grupa”, „Grupa ORLEN”) na dzień 31 marca 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku i 31 marca 2014 roku.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.2.3. Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2014 w nocie 4.

Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu zmian oraz nowych MSSF na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przedstawione w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2014 w nocie 3.2.

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych**1.3.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

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

1.3.2. Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Przeliczenie na PLN sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych dla celów konsolidacji:

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

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

WALUTA	Kurs średni w okresie sprawozdawczym		Kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	3 MIESIĄCE 2015	3 MIESIĄCE 2014	31/03/2015	31/12/2014
	EUR/PLN	4,1951	4,1857	4,0890
USD/PLN	3,7249	3,0551	3,8125	3,5072
CZK/PLN	0,1518	0,1525	0,1486	0,1537
CAD/PLN	3,0031	2,7686	2,9915	3,0255

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

W Grupie ORLEN nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności.

2. Dane segmentowe

Działalność operacyjną Grupy podzielono na:

- segment Downstream, który obejmuje zintegrowane obszary produkcji i sprzedaży rafineryjnej 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 działalność nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów operacyjnych.
- Alokacja spółek Grupy ORLEN do segmentów operacyjnych oraz funkcji korporacyjnych została zaprezentowana w części Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego w nocie B2.

Przychody, koszty, wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku

NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)	
Sprzedaż zewnętrzna	12 880	7 050	52	23	-	20 005	
Sprzedaż między segmentami	2 816	15	-	44	(2 875)	-	
Przychody ze sprzedaży	3.1	15 696	7 065	52	67	(2 875)	20 005
Koszty operacyjne ogółem	(14 554)	(6 875)	(72)	(219)	2 875	(18 845)	
Pozostałe przychody operacyjne	3.5	60	14	-	7	-	81
Pozostałe koszty operacyjne	3.5	(39)	(12)	-	(11)	-	(62)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		31	-	-	-	-	31
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu		1 194	192	(20)	(156)	-	1 210
Przychody i koszty finansowe netto	3.6						(176)
Zysk przed opodatkowaniem							1 034
Podatek dochodowy	3.7						(166)
Zysk netto							868

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku

NOTA	Segment Downstream (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane) (dane przekształcone)	Wyłączenia (niebadane) (dane przekształcone)	Razem (niebadane) (dane przekształcone)	
Sprzedaż zewnętrzna	15 718	8 320	55	26	-	24 119	
Sprzedaż między segmentami	3 555	42	-	55	(3 652)	-	
Przychody ze sprzedaży	3.1	19 273	8 362	55	81	(3 652)	24 119
Koszty operacyjne ogółem	(19 218)	(8 229)	(43)	(244)	3 652	(24 082)	
Pozostałe przychody operacyjne	3.5	255	35	3	10	-	303
Pozostałe koszty operacyjne	3.5	(70)	(24)	(1)	(7)	-	(102)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		16	-	-	-	-	16
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu		256	144	14	(160)	-	254
Przychody i koszty finansowe netto	3.6						(100)
Zysk przed opodatkowaniem							154
Podatek dochodowy	3.7						(28)
Zysk netto							126

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	31/03/2015 (niebadane)	31/12/2014
Segment Downstream	33 281	32 298
Segment Detal	5 726	5 787
Segment Wydobycie	2 494	2 422
Aktywa segmentów	41 501	40 507
Funkcje Korporacyjne	5 219	6 425
Wyłączenia	(185)	(207)
	46 535	46 725

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 dane porównawcze za okres 3 miesięcy 2014 roku.

Wpływ zmian podziału segmentowego w Grupie na zaprezentowane informacje segmentowe w I kwartale 2014 roku

	Segment Downstream (niebadane)	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	15 718	(11 677)	(4 156)	115	-	-
Sprzedaż między segmentami	3 555	(6 497)	(857)	2	3 797	-
Przychody ze sprzedaży	19 273	(18 174)	(5 013)	117	3 797	-
Koszty operacyjne ogółem	(19 218)	18 500	4 640	(125)	(3 797)	-
Pozostałe przychody operacyjne	255	(240)	(22)	7	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	(70)	44	31	(5)	-	-
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	16	-	(16)	-	-	-
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	256	130	(380)	(6)	-	-

3. Pozostałe noty
3.1. Przychody ze sprzedaży

	3 MIESIĄCE 2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	15 238	18 724
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 767	5 395
	20 005	24 119

3.2. Koszty działalności operacyjnej
Koszt własny sprzedaży

	3 MIESIĄCE 2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	(13 061)	(17 712)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(4 462)	(5 109)
	(17 523)	(22 821)

Koszty według rodzaju

	3 MIESIĄCE 2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(11 967)	(16 980)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(4 462)	(5 109)
Usługi obce	(1 053)	(961)
Świadczenia pracownicze	(534)	(527)
Amortyzacja	(452)	(522)
Podatki i opłaty	(283)	(161)
Pozostałe	(151)	(191)
	(18 902)	(24 451)
Zmiana stanu zapasów	(101)	244
Świadczenia na własne potrzeby	96	23
Koszty operacyjne	(18 907)	(24 184)
Koszty sprzedaży	934	915
Koszty ogólnego zarządu	388	346
Pozostałe koszty operacyjne	62	102
Koszt własny sprzedaży	(17 523)	(22 821)

3.3. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

	3 MIESIĄCE 2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)
Zwiększenie	(35)	(23)
Zmniejszenie	815	20

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku pozycja zmniejszenie obejmuje przede wszystkim wykorzystanie odpisów zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania dokonanych głównie w IV kwartale 2014 roku w związku ze spadkiem cen ropy naftowej i produktów ropopochodnych.

3.4. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	3 MIESIĄCE 2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)
Rzeczowe aktywa trwałe		
Utworzenie	(18)	(18)
Odwrocenie	7	3
Należności		
Utworzenie	(9)	(11)
Odwrocenie	7	13

3.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne
Pozostałe przychody operacyjne

	3 MIESIĄCE 2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5	8
Zysk na okazijnym nabyciu akcji Ceska Rafinerska	-	180
Odwrocenie rezerw	3	30
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	6	10
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	7	3
Kary i odszkodowania	11	10
Pozostałe	49	62
	81	303

Pozostałe koszty operacyjne

	3 MIESIĄCE 2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(7)	(18)
Utworzenie rezerw	(5)	(13)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	(8)	(8)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(18)	(18)
Koszty z tytułu kar, szkód i odszkodowań	(8)	(5)
Pozostałe	(16)	(40)
	(62)	(102)

3.6. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	3 MIESIĄCE 2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)
Odsetki	18	13
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	67	26
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	1	3
Pozostałe	3	6
	89	48

Koszty finansowe

	3 MIESIĄCE 2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)
Odsetki	(53)	(52)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(30)	(34)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	(167)	(49)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	(1)	(3)
Pozostałe	(14)	(10)
	(265)	(148)

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku i 31 marca 2014 roku wyniosły odpowiednio (13) mln PLN oraz (9) mln PLN.

3.7. Podatek dochodowy

	3 MIESIĄCE 2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)
Podatek dochodowy bieżący	(50)	(59)
Podatek odroczony	(116)	31
	(166)	(28)

3.8. Pozostałe aktywa długoterminowe

	31/03/2015 (niebadane)	31/12/2014
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	494	302
<i>forwarty walutowe</i>	139	16
<i>swapy towarowe</i>	335	286
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	20	-
Pozostałe	25	25
	519	327

3.9. Pozostałe aktywa finansowe

	31/03/2015 (niebadane)	31/12/2014
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	640	692
<i>forwarty walutowe</i>	152	180
<i>swapy towarowe</i>	488	512
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	8	43
<i>forwarty walutowe</i>	1	8
<i>swapy towarowe</i>	7	35
Wbudowane instrumenty pochodne	2	1
<i>swap walutowy</i>	2	1
Depozyty	23	24
Pożyczki udzielone	-	1
Należności z tytułu rozliczonych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	1	101
	674	862

3.10. Kredyty, pożyczki i obligacje

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2015 (niebadane)	31/12/2014	31/03/2015 (niebadane)	31/12/2014	31/03/2015 (niebadane)	31/12/2014
Kredyty	4 646	5 506	516	985	5 162	6 491
Pożyczki	2	3	2	2	4	5
Obligacje	4 085	4 161	-	-	4 085	4 161
	8 733	9 670	518	987	9 251	10 657

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

3.11. Rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2015 (niebadane)	31/12/2014	31/03/2015 (niebadane)	31/12/2014	31/03/2015 (niebadane)	31/12/2014
Środowiskowa	415	414	30	37	445	451
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	251	251	34	33	285	284
Koszty programów osłonowych	-	-	24	38	24	38
Emisje CO ₂	-	-	422	334	422	334
Pozostałe	41	44	194	206	235	250
	707	709	704	648	1 411	1 357

3.12. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	31/03/2015 (niebadane)	31/12/2014
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	579	1 599
<i>swapy procentowe</i>	105	93
<i>swapy towarowe</i>	429	1 395
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	45	111
Zobowiązania inwestycyjne	125	125
Leasing finansowy	91	90
Pozostałe	24	29
	819	1 843

3.13. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31/03/2015 (niebadane)	31/12/2014
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	1 856	990
<i>forwardy walutowe</i>	12	31
<i>swapy towarowe</i>	1 844	959
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	101	29
<i>forwardy walutowe</i>	3	-
<i>swapy towarowe</i>	98	29
Wbudowane instrumenty pochodne	1	1
<i>swapy walutowe</i>	1	1
Pozostałe	12	-
	1 970	1 020

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

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Grupa nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów pochodnych. Metody wyceny do wartości godziwej zostały opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2014 w nocie 3.4.25.

Hierarchia wartości godziwej

	31/03/2015 (niebadane)		31/12/2014	
	POZIOM 1	POZIOM 2	POZIOM 1	POZIOM 2
Aktywa finansowe				
Akcje notowane	1	-	1	-
Instrumenty wbudowane, zabezpieczające oraz niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	-	1 144	-	1 038
	1	1 144	1	1 038
Zobowiązania finansowe				
Instrumenty wbudowane, zabezpieczające oraz niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	-	2 537	-	2 619
	-	2 537	-	2 619

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

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

3.15. Opłaty z tytułu leasingu finansowego

Grupa jako leasingobiorca posiadała na dzień 31 marca 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku umowy leasingowe o charakterze finansowym dotyczące głównie budynków, urządzeń technicznych i maszyn oraz środków transportu.

	31/03/2015 (niebadane)	31/12/2014
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych	143	142
Bieżąca wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych	118	116

3.16. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 31 marca 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 2 122 mln PLN i 2 461 mln PLN.

3.17. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych

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

3.18. Dywidendy

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 zarekomendował 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 rekomendował 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. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN odbędzie się w dniu 28 kwietnia 2015 roku.

3.19. Zobowiązania warunkowe

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zobowiązania warunkowe, poza ujawnionymi w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2014 w nocie 36.

3.20. Zabezpieczenia

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszonoego poboru wynosiły na dzień 31 marca 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku odpowiednio 1 649 mln PLN oraz 1 637 mln PLN.

3.21. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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

**POZOSTAŁE INFORMACJE DO
SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**

ZA I KWARTAŁ

2015



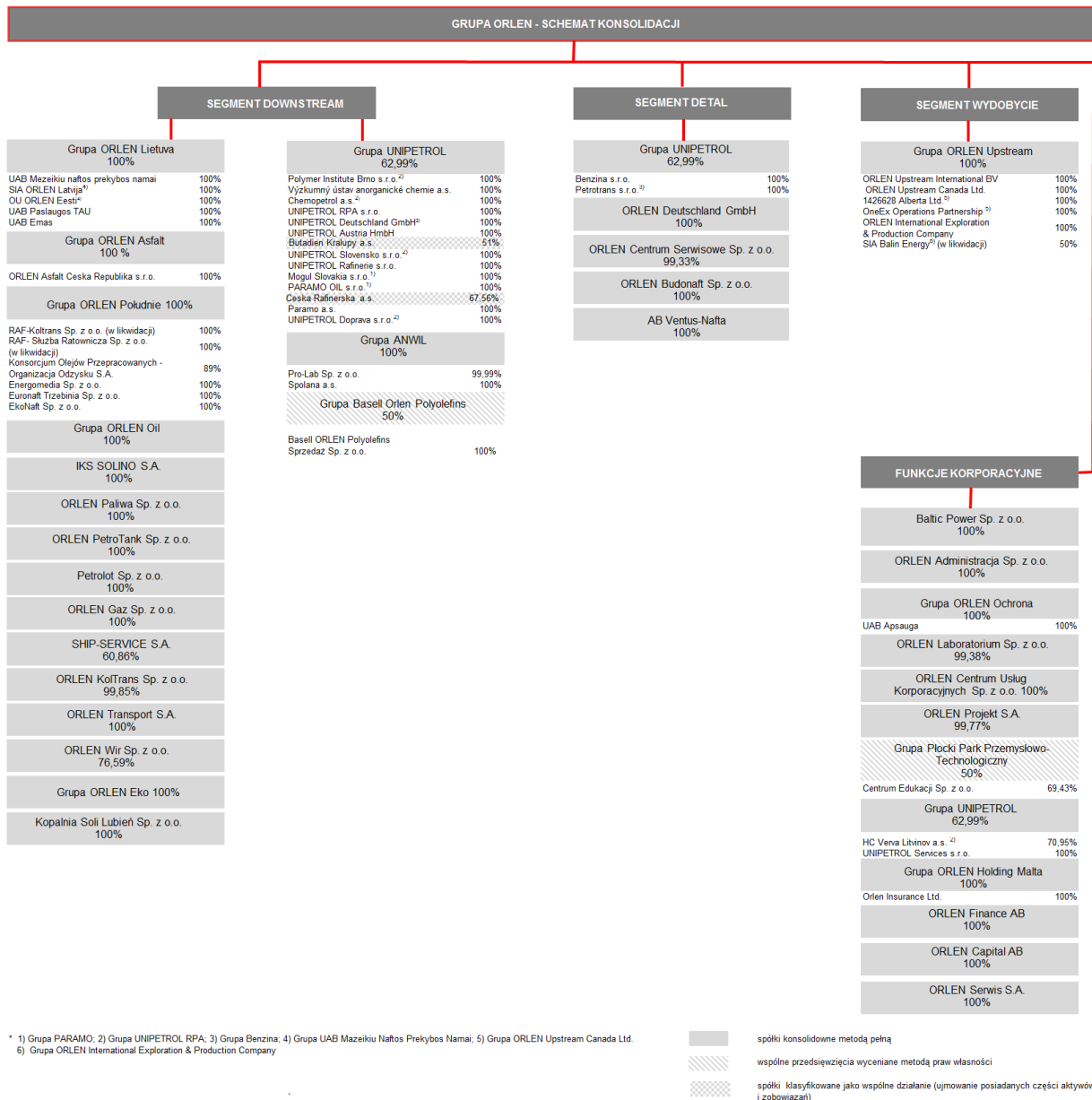
B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO
1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN

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

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

2. Opis organizacji Grupy ORLEN

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


2.1. Zmiany w strukturze Grupy ORLEN w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku

- 5 stycznia 2015 roku nastąpiło połączenie spółek Rafinerii Trzebinia S.A. ze spółkami przejmowanymi: Rafinerią Nafty Jedlicze S.A., Fabryką Parafin Naftowax Sp. z o.o. oraz Zakładową Strażą Pożarną Sp. z o.o. Od dnia 5 stycznia 2015 roku spółka działa pod nową nazwą ORLEN Południe S.A.;
- 5 stycznia 2015 roku nastąpiło połączenie ORLEN OIL Sp. z o.o. ze spółką Platinum Oil Sp. z o.o. jako spółką przejmowaną;

- 22 stycznia 2015 roku nastąpiło 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 nastąpiło 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 nastąpiło połączenie spółki Baltic Power ze spółką Baltic Spark jako spółką przejmowaną.

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 okazajnym 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 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 123 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2015 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. W dniu 30 marca 2015 roku Urząd Antymonopolowy oddalił skargę i uznał za prawomocną decyzję wydaną w dniu 19 grudnia 2014 roku. Finalizacja transakcji planowana jest na dzień 30 kwietnia 2015 roku i z tą datą nastąpi ujęcie jej efektów w sprawozdaniach finansowych.

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.

3. Sytuacja finansowa

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

Wyniki operacyjno-finansowe

Zysk operacyjny powiększony o amortyzację („EBITDA”) Grupy ORLEN za I kwartał 2015 roku wyniósł 1 662 mln PLN i był wyższy o 886 mln PLN (r/r).

Pozytywny wpływ zmian czynników makroekonomicznych związany głównie ze wzrostem modelowej marży downstream o 3,1 USD/bbl (r/r) oraz osłabieniem średniego kursu PLN względem USD wyniósł 1 104 mln PLN (r/r).

Dodatni efekt wolumenowy w kwocie 327 mln PLN (r/r) to wpływ wyższej sprzedaży segmentów operacyjnych na wszystkich rynkach działalności Grupy ORLEN.

Wpływ pozostałych czynników w wysokości (545) mln PLN (r/r) obejmował głównie:

- ujemny wpływ transakcji odkupu tranzytu zapasów obowiązkowych w kwocie (297) mln PLN (r/r),
- zmianę salda na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie (182) mln PLN (r/r) głównie w efekcie braku rozpoznanego w I kwartale 2014 roku zysku na okazajnym nabyciu przez Unipetrol a.s. akcji spółki Ceska Rafinerska od Shell,
- ujemny wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów, który obniżył EBITDA Grupy ORLEN o (60) mln PLN (r/r).

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji wynik operacyjny za I kwartał 2015 roku wyniósł 1 210 mln PLN.

Niższe koszty amortyzacji (r/r) wynikają głównie z ujętych w 2014 roku odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych oraz standardowej procedury weryfikacji okresów użytkowania składników majątkowych.

Koszty finansowe netto w I kwartale 2015 roku wyniosły (176) mln PLN i obejmowały głównie ujemny wpływ rozliczenia i wyceny instrumentów finansowych netto w kwocie (100) mln PLN, ujemne różnice kursowe w kwocie (30) mln PLN oraz koszty odsetkowe netto w kwocie (35) mln PLN.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych zysk netto Grupy ORLEN za I kwartał 2015 roku wyniósł 868 mln PLN.

Wyniki kluczowych podmiotów Grupy ORLEN w I kwartale 2015 roku

- **PKN ORLEN S.A.** – zysk EBITDA wyniósł 610 mln PLN i był wyższy o 294 mln PLN (r/r):
 - 281 mln PLN (r/r) – wyższa EBITDA segmentu downstream w wyniku poprawy otoczenia makroekonomicznego oraz wyższej sprzedaży wolumenowej, przy ujemnym wpływie zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów oraz transakcji odkupu zapasów obowiązkowych w kwocie (297) mln PLN (r/r).
 - 21 mln PLN (r/r) – wyższa EBITDA segmentu detalicznego głównie w efekcie zwiększenia (r/r) sprzedaży wolumenowej oraz wzrostu marż pozapaliwowych w części ograniczonych brakiem dodatnich efektów na pozostałej działalności operacyjnej z I kwartału 2014 roku dotyczących odwrócenia odpisów aktualizujących wartość aktywów segmentu.
 - 3 mln PLN (r/r) – wyższa EBITDA segmentu wydobywcze,
 - (11) mln PLN (r/r) – niższa EBITDA funkcji korporacyjnych głównie w efekcie ujemnego salda na pozostałej działalności operacyjnej.
- **Grupa ORLEN Lietuva** – zysk EBITDA wyniósł 311 mln PLN i był wyższy o 400 mln PLN (r/r):
 - 395 mln PLN (r/r) – wyższa EBITDA segmentu downstream w efekcie poprawy czynników makroekonomicznych oraz wyższej sprzedaży wolumenowej i dalszej optymalizacji kosztów ogólnych i pracy przy ujemnym wpływie zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów,
 - (2) mln PLN (r/r) – brak kontrybucji segmentu Detal z I kwartału 2014 roku po zrealizowanej w lipcu 2014 roku sprzedaży spółki AB Ventus Nafta do PKN ORLEN S.A.
 - 7 mln PLN (r/r) – wyższa EBITDA funkcji korporacyjnych głównie w rezultacie optymalizacji kosztów ogólnych.

- **Grupa Unipetrol** – zysk EBITDA wyniósł 440 mln PLN i był wyższy o 176 mln PLN (r/r):
 - 171 mln PLN (r/r) – wyższa EBITDA segmentu downstream w efekcie korzystnych zmian czynników makroekonomicznych oraz wyższej sprzedaży wolumenowej przy ujemnym wpływie zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów,
 - 5 mln PLN (r/r) - wyższa EBITDA segmentu detalicznego głównie w efekcie poprawy marż paliwowych i pozapaliwowych przy wyższych wolumenach sprzedaży,
 - EBITDA funkcji korporacyjnych na niezmiennym poziomie (r/r).

Zadłużenie netto i przepływy pieniężne

Zadłużenie netto Grupy ORLEN na 31 marca 2015 roku wyniosło 6 161 mln PLN i było niższe o (559) mln PLN w porównaniu z końcem 2014 roku. Zmiana salda zadłużenia netto obejmowała spłatę netto kredytów, pożyczek i obligacji w kwocie (1 204) mln PLN, zmniejszenie salda środków pieniężnych o 847 mln PLN oraz dodatni wpływ różnic kursowych z przeszacowania kredytów walutowych i wyceny zadłużenia w łącznej kwocie (202) mln PLN.

Dźwignia finansowa netto na koniec I kwartału 2015 roku wyniosła 28,9%.

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej w I kwartale 2015 roku wyniosły 980 mln PLN i obejmowały głównie zysk netto powiększony o amortyzację w łącznej wysokości 1 320 mln PLN oraz zmianę salda kapitału pracującego netto w kwocie (419) mln PLN.

Środki pieniężne wykorzystane w działalności inwestycyjnej w I kwartale 2015 roku wyniosły (568) mln PLN i obejmowały głównie wydatki netto na nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów w kwocie (573) mln PLN.

Środki pieniężne wykorzystane w działalności finansowej w I kwartale 2015 wyniosły (1 265) mln PLN i obejmowały głównie wydatki netto z tytułu zmian salda kredytów i pożyczek w wysokości (1 204) mln PLN oraz płatności odsetek w wysokości (54) mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych zmniejszyło się w I kwartale 2015 roku o (847) mln PLN i na 31 marca 2015 roku wyniosło 3 090 mln PLN.

Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki

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

3.2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

STYCZEŃ 2015

Wygaśnięcie umowy na utrzymywanie zapasów obowiązkowych ropy naftowej

W dniu 29 stycznia 2015 roku wygasła umowa dotycząca gromadzenia i utrzymywania zapasów obowiązkowych ropy naftowej, którą PKN ORLEN zawarł w dniu 27 czerwca 2013 roku z Neon Poland Sp. z o.o. („Neon”).

W związku z powyższym oraz realizacją ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa paliwowego państwa i zakłóceń na rynku naftowym (Dz.U. z 2014 r. poz. 1695), PKN ORLEN zakupił ropę naftową posiadaną przez Neon. Wartość transakcji wyniosła około 540 mln PLN (co odpowiada kwocie około 145 mln USD). Cena surowca została ustalona w oparciu o notowania rynkowe.

W dniu zawarcia umowy, PKN ORLEN zabezpieczył cenę zakupu ropy oraz waluty kontraktami terminowymi. Rozliczenie transakcji zabezpieczających powiększyło cenę zakupu surowca o około 419 mln PLN (co odpowiada około 112 mln USD). W wyniku tych działań PKN ORLEN rozpoznał w pierwszym kwartale 2015 roku zakup ropy naftowej o wartości około 959 mln PLN (co odpowiada około 257 mln USD).

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

4. Informacje o podmiotach powiązanych

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku i 31 marca 2014 roku osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim spółki Grupy nie udzieliły zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz nie zawarto z nimi innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz PKN ORLEN i jednostek z nią powiązanych.

Na dzień 31 marca 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku nie występowały pożyczki udzielone przez spółki Grupy osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

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

Na dzień 31 marca 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku oraz za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku i 31 marca 2014 roku kluczowy personel kierowniczy Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy nie zawarł transakcji z podmiotami powiązanymi, które miałyby znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

4.3. Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy z podmiotami powiązanymi

	Sprzedaż		Zakupy	
	31/03/2015 (niebadane)	31/03/2014	31/03/2015 (niebadane)	31/03/2014
Jednostki współkontrolowane	720	879	(111)	(122)
wspólne przedsięwzięcia	651	784	(9)	(7)
wspólne działania	69	95	(102)	(115)
Jednostki stowarzyszone	13	14	(8)	(10)
	733	893	(119)	(132)

	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	
	31/03/2015 (niebadane)	31/12/2014	31/03/2015 (niebadane)	31/12/2014
Jednostki współkontrolowane	532	620	211	225
wspólne przedsięwzięcia	490	575	2	4
wspólne działania	42	45	209	221
Jednostki stowarzyszone	17	17	6	9
	549	637	217	234

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

5. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji
5.1. Postępowania, w których spółki z Grupy ORLEN są stroną pozwaną
5.1.1. Postępowania, których wartość stanowi więcej niż 10% kapitałów własnych Emitenta
5.1.1.1. Ryzyko dotyczące zbycia aktywów i wierzytelności w związku z nabyciem akcji Unipetrol

Sprawa dotyczy zapłaty odszkodowania z tytułu szkód będących między innymi wynikiem zarzucanych PKN ORLEN przez Agrofert Holding a.s. (Agrofert) czynów nieuczciwej konkurencji oraz rzekomo bezprawnego naruszenia dobrego imienia firmy Agrofert w związku z nabyciem przez PKN ORLEN akcji spółki UNIPETROL a.s. Wyrokiem z dnia 21 października 2010 roku Trybunał Arbitrażowy w Pradze oddalił w całości powództwo Agrofert przeciwko PKN ORLEN o zapłatę 2 892 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2015 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. W dniu 24 marca 2015 roku odbyło się posiedzenie sądu apelacyjnego, na którym wyznaczono termin kolejnego posiedzenia na dzień 7 kwietnia 2015 roku. W dniu 7 kwietnia 2015 roku sąd apelacyjny oddalił apelację Agrofert i tym samym potwierdził wcześniejsze orzeczenie sądu z dnia 24 stycznia 2014 roku, oddalające skargę Agrofert o uchylenie wyroku Sądu Arbitrażowego przy Czeskiej Izbie Gospodarczej i Czeskiej Izbie Rolnej w Pradze z dnia 21 października 2010 roku.

PKN ORLEN uważa, że rozstrzygnięcia zawarte w wyroku Sądu Arbitrażowego z dnia 21 października 2010 roku, w wyroku sądu powszechnego w Pradze z dnia 24 stycznia 2014 roku oraz w wyroku sądu apelacyjnego z dnia 7 kwietnia 2015 roku są słuszne i podejmie wszelkie niezbędne środki prawne w celu utrzymania ich w mocy.

5.1.2. Pozostałe istotne postępowania, których łączna wartość nie przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta
5.1.2.1. Postępowania podatkowe w ORLEN Południe S.A. (dawniej Rafineria Trzebinia S.A.)

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. Rafineria Trzebinia S.A. 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 działania w tej sprawie.

5.1.2.2. 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.

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

W dniu 23 maja 2012 roku UNIPETROL RPA s.r.o. otrzymał z Sądu Okręgowego w Ostrawie pozew spółki I.P.-95 s.r.o. o odszkodowanie związane ze złożeniem przez UNIPETROL RPA s.r.o. w listopadzie 2009 roku wniosku o ogłoszenie upadłości spółki I.P.-95 s.r.o. Łączna wartość pozwu wynosi około 266 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2015 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.

5.1.2.4. Roszczenie OBR S.A. o odszkodowanie

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

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

5.2.1. Postępowanie o naprawienie szkody poniesionej przez ORLEN Południe S.A. (dawniej Rafinerię Trzebinia S.A.)

ORLEN Południe 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. 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. Oczekiwane jest wyznaczenie kolejnych terminów rozpraw.

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

AB ORLEN Lietuva jest stroną powodową w postępowaniu przeciwko RESORT MARITIME S.A., The London Steamship Owners' Mutual Insurance Association Limited, Sigma Tankers Inc., Cardiff Maritime Inc., Heidenreich Marine, Heidenreich Maritime Inc. oraz Heidmar Inc. o zapłatę odszkodowania za szkodę spowodowaną kolizją tankowca z infrastrukturą przeładunkową Terminala w Butingė w dniu 29 grudnia 2005 roku. Łączna kwota roszczenia wynosi około 71,1 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2015 roku (co odpowiada około 17,4 mln EUR). Strony uzgodniły przeniesienie sprawy pod jurysdykcję sądów angielskich. Spółka oczekuje na wyznaczenie terminu następných czynności procesowych.

5.2.3. 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 48 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2015 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 uchylecia 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. W dniu 8 kwietnia 2015 roku UNIPETROL RPA s.r.o. złożył od tego orzeczenia skargę kasacyjną do sądu wyższej instancji.

5.2.4. 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 123 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2015 roku (co odpowiada około 30 mln EUR) powiększonej o odsetki lub alternatywnie o zasądzenie od Basell Europe Holdings B.V. na rzecz PKN ORLEN kwoty około 57 mln PLN z zastrzeżeniem, że kwoty mogą być zaktualizowane w toku postępowania arbitrażowego. W dniu 10 kwietnia 2014 roku PKN ORLEN złożył wniosek o zawieszenie postępowania arbitrażowego do dnia 1 listopada 2014 roku. Basell Europe Holdings B.V. przychylił się do tego wniosku. W dniu 23 kwietnia 2014 roku strony otrzymały decyzję Trybunału w sprawie zawieszenia postępowania do dnia 1 listopada 2014 roku. W dniu 1 listopada 2014 roku postępowanie arbitrażowe zostało wznowione. W dniach 24-26 marca 2015 roku w Londynie odbyła się rozprawa dowodowa, podczas której strony podsumowały swoje dotychczasowe stanowiska procesowe oraz przesłuchani zostali niektórzy świadkowie i biegli. W dniu 27 marca 2015 roku Trybunał Arbitrażowy wydał Zarządzenie proceduralne, w którym ustalili dalszy harmonogram postępowania, w tym porządek składania dalszych pism procesowych przez strony. Do 30 kwietnia 2015 roku strony złożą do Trybunału swoje pisemne stanowiska podsumowujące po rozprawie.

5.2.5. 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 65 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2015 roku (co odpowiada 15,9 mln EUR) z tytułu nienależytego wykonywania przez LG umowy o przewozy kolejowe poprzez stosowanie zawyżonych stawek. Jednocześnie

są prowadzone dwa postępowania sądowe w których Lietuvos Gelezinkeliai domaga się od ORLEN Lietuva zapłaty około 33 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2015 roku (co odpowiada około 8 mln EUR) z tytułu opłat za przewozy kolejowe. Oczekiwane jest wyznaczenie terminów następných czynności procesowych.

6. Pozostałe informacje

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

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

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

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

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

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

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

* Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 16 kwietnia 2015 roku

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

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

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

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

Grupa ORLEN nie dokonała wcześniejszych publikacji prognozy wyników.

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA
PKN ORLEN**

ZA I KWARTAŁ

2015

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

	3 MIESIĄCE 2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)
Rachunek zysków lub strat		
Przychody ze sprzedaży	13 623	17 415
Koszt własny sprzedaży	(12 551)	(16 668)
Zysk brutto ze sprzedaży	1 072	747
Koszty sprzedaży	(542)	(525)
Koszty ogólnego zarządu	(223)	(171)
Pozostałe przychody operacyjne	63	59
Pozostałe koszty operacyjne	(28)	(40)
Zysk z działalności operacyjnej	342	70
Przychody finansowe	56	30
Koszty finansowe	(78)	(108)
Przychody i koszty finansowe netto	(22)	(78)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	320	(8)
Podatek dochodowy	(62)	1
Zysk/(Strata) netto	258	(7)
Składniki innych całkowitych dochodów: które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
<i>Instrumenty zabezpieczające</i>	359	(125)
<i>Podatek odroczone</i>	(68)	24
	291	(101)
Całkowite dochody netto	549	(108)
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN na akcję)	0,60	(0,02)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31/03/2015 (niebadane)	31/12/2014
AKTYWA		
Aktywa trwale		
Rzeczowe aktywa trwale	13 687	13 465
Wartości niematerialne	333	334
Prawa wieczystego użytkowania gruntów	94	91
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	6 862	6 733
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	40	40
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	39	169
Pozostałe aktywa długoterminowe	842	970
	21 897	21 802
Aktywa obrotowe		
Zapasy	6 862	6 497
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 092	4 954
Pozostałe aktywa finansowe	850	1 206
Należności z tytułu podatku dochodowego	7	6
Środki pieniężne	2 365	3 475
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	13	38
	15 189	16 176
Aktywa razem	37 086	37 978
PASYWA		
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał podstawowy	1 058	1 058
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 227	1 227
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	(1 079)	(1 370)
Zyski zatrzymane	15 621	15 387
Kapitał własny razem	16 827	16 302
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i obligacje	8 250	9 212
Rezerwy	358	355
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	793	1 812
	9 401	11 379
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 605	7 572
Kredyty, pożyczki i obligacje	624	930
Rezerwy	351	342
Przychody przyszłych okresów	171	97
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 107	1 356
	10 858	10 297
Zobowiązania razem	20 259	21 676
Pasywa razem	37 086	37 978

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
01/01/2015	2 285	(1 370)	15 387	16 302
Zysk netto	-	-	258	258
Składniki innych całkowitych dochodów	-	291	-	291
Całkowite dochody netto	-	291	258	549
Kapitał wynikający z połączenia jednostek pod wspólną kontrolą	-	-	(24)	(24)
31/03/2015	2 285	(1 079)	15 621	16 827
(niebadane)				
01/01/2014	2 285	168	20 682	23 135
(Strata) netto	-	-	(7)	(7)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(101)	-	(101)
Całkowite dochody netto	-	(101)	(7)	(108)
31/03/2014	2 285	67	20 675	23 027
(niebadane)				

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	3 MIESIĄCE 2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2014 (niebadane)
Przebiegi pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/(Strata) netto	258	(7)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	268	246
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(172)	7
Odsetki netto	47	50
Dywidendy	(13)	(2)
Strata na działalności inwestycyjnej	14	21
Podatek dochodowy od zysku/(straty) przed opodatkowaniem	62	(1)
Zmiana stanu rezerw	8	(10)
Zmiana stanu kapitału pracującego	(338)	(2 536)
<i>zapasy</i>	(297)	(2 186)
<i>należności</i>	(120)	656
<i>zobowiązania</i>	79	(1 006)
Pozostałe korekty	(38)	(8)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(1)	(6)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej	95	(2 246)
Przebiegi pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	(386)	(529)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	54	9
Nabycie udziałów	(130)	(145)
Sprzedaż akcji	-	25
Nabycie obligacji	-	(100)
Sprzedaż obligacji	70	-
Odsetki otrzymane	11	4
Dywidendy otrzymane	-	2
Wydatki z tytułu zwrotnych dopłat do kapitału	-	(175)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	-	(303)
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	301	-
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych	144	285
Wpływy w ramach systemu cash pool	151	125
Wydatki na nabycie przedsięwzięcia	(155)	-
Pozostałe	(3)	(4)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	57	(806)
Przebiegi pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	-	1 473
Emisja obligacji	334	276
Spłaty kredytów i pożyczek	(1 307)	(397)
Wykup obligacji	(118)	(276)
Odsetki zapłacone	(51)	(64)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(4)	(4)
Wpływy/(Wypływy) w ramach systemu cash pool	(123)	190
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	(1 269)	1 198
(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(1 117)	(1 854)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	7	1
Środki pieniężne na początek okresu	3 475	2 072
Środki pieniężne na koniec okresu	2 365	219

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

.....
Dariusz Krawiec
Prezes Zarządu

.....
Sławomir Jędrzejczyk
Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Chelmiński
Członek Zarządu

.....
Krystian Pater
Członek Zarządu

.....
Marek Podstawa
Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

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