



**ORLEN**

**Polski Koncern Naftowy ORLEN**  
Spółka Akcyjna

# GRUPA ORLEN

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

**ZA I KWARTAŁ**

**2016**

**GRUPA ORLEN - WYBRANE DANE**

	mIn PLN		mIn EUR	
	3 MIESIĄCE 2016	3 MIESIĄCE 2015	3 MIESIĄCE 2016	3 MIESIĄCE 2015
Przychody ze sprzedaży	16 213	20 005	3 722	4 593
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	993	1 662	228	382
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	478	1 210	110	278
Zysk przed opodatkowaniem	434	1 034	100	237
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	337	756	77	174
Zysk netto	336	868	77	199
Całkowite dochody netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	254	929	58	213
Całkowite dochody netto	216	968	50	222
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 927	980	671	225
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(1 399)	(568)	(321)	(130)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(311)	(1 265)	(71)	(291)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 217	(853)	279	(196)
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	0,79	1,77	0,18	0,41

	31/03/2016	31/12/2015	31/03/2016	31/12/2015
Aktywa trwałe	28 113	27 362	6 586	6 411
Aktywa obrotowe	20 104	20 775	4 710	4 867
Aktywa razem	48 217	48 137	11 296	11 278
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	248	248
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	22 427	22 173	5 254	5 195
Kapitał własny	24 460	24 244	5 730	5 680
Zobowiązania długoterminowe	9 854	10 227	2 309	2 396
Zobowiązania krótkoterminowe	13 903	13 666	3 257	3 202
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)	52,44	51,84	12,28	12,15

**PKN ORLEN - WYBRANE DANE**

	mIn PLN		mIn EUR	
	3 MIESIĄCE 2016	3 MIESIĄCE 2015	3 MIESIĄCE 2016	3 MIESIĄCE 2015
Przychody ze sprzedaży	10 568	13 623	2 426	3 127
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	170	610	39	140
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	(115)	342	(26)	79
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(77)	320	(18)	73
Zysk/(Strata) netto	(80)	258	(18)	59
Całkowite dochody netto	(83)	549	(19)	126
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 104	95	253	22
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	(1 496)	57	(343)	13
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	184	(1 269)	42	(291)
(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(208)	(1 117)	(48)	(256)
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	(0,19)	0,60	(0,04)	0,14

	31/03/2016	31/12/2015	31/03/2016	31/12/2015
Aktywa trwałe	23 235	23 146	5 443	5 423
Aktywa obrotowe	12 976	13 835	3 040	3 241
Aktywa razem	36 211	36 981	8 484	8 664
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	248	248
Kapitał własny	17 763	17 846	4 162	4 181
Zobowiązania długoterminowe	9 085	9 459	2 128	2 216
Zobowiązania krótkoterminowe	9 363	9 676	2 194	2 267
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)	41,53	41,72	9,73	9,77

Powyższe dane finansowe za okres 3 miesięcy 2016 i 2015 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 2016 roku – 4,3559 EUR/PLN;
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2016 roku – 4,2684 EUR/PLN.

## SPIS TREŚCI

<b>A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ</b> .....	<b>4</b>
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
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b> .....	<b>8</b>
<b>1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b> .....	<b>8</b>
1.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania .....	8
1.2. Przyjęte zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) .....	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.....	8
<b>2. Dane segmentowe</b> .....	<b>8</b>
<b>3. Pozostałe noty</b> .....	<b>10</b>
3.1. Koszty działalności operacyjnej .....	10
3.2. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania .....	10
3.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	10
3.4. Przychody i koszty finansowe .....	11
3.5. Pozostałe aktywa finansowe .....	11
3.6. Kredyty, pożyczki i obligacje .....	11
3.7. Rezerwy .....	11
3.8. Pozostałe zobowiązania finansowe .....	12
3.9. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej) .....	12
3.10. Opłaty z tytułu leasingu finansowego .....	12
3.11. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych.....	12
3.12. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych .....	12
3.13. Propozycja podziału zysku za 2015 roku.....	12
3.14. Aktywa i zobowiązania warunkowe .....	13
3.15. Zabezpieczenia .....	13
3.16. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.....	13
<b>B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO</b> .....	<b>15</b>
<b>1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN</b> .....	<b>15</b>
<b>2. Opis organizacji Grupy ORLEN</b> .....	<b>15</b>
2.1. Zmiany w strukturze Grupy ORLEN od 1 stycznia 2016 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu .....	15
<b>3. Sytuacja finansowa</b> .....	<b>16</b>
3.1. Opis dokonań Grupy ORLEN oraz czynników mających znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy .....	16
3.2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu .....	17
<b>4. Informacje o podmiotach powiązanych</b> .....	<b>17</b>
<b>5. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji</b> .....	<b>18</b>
5.1. Postępowania, w których spółki z Grupy ORLEN są stroną pozwaną .....	18
5.2. Postępowania, w których spółki z Grupy ORLEN są stroną pozywającą.....	19
<b>6. Pozostałe informacje</b> .....	<b>20</b>
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 .....	20
6.2. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej przez Członków Rady Nadzorczej .....	20
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 .....	20
6.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok .....	20
<b>C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN</b> .....	<b>22</b>
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów .....	22
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	23
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	24
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	25

# ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA**

**2016**

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 2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2015 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży		16 213	20 005
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>		11 993	15 238
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>		4 220	4 767
Koszt własny sprzedaży	3.1	(14 574)	(17 523)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>		(10 612)	(13 061)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(3 962)	(4 462)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>1 639</b>	<b>2 482</b>
Koszty sprzedaży		(1 001)	(934)
Koszty ogólnego zarządu		(362)	(388)
Pozostałe przychody operacyjne	3.3	198	81
Pozostałe koszty operacyjne	3.3	(81)	(62)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		85	31
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>478</b>	<b>1 210</b>
Przychody finansowe	3.4	45	89
Koszty finansowe	3.4	(89)	(265)
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>		<b>(44)</b>	<b>(176)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>434</b>	<b>1 034</b>
Podatek dochodowy		(98)	(166)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>		(60)	(50)
<i>podatek odroczony</i>		(38)	(116)
<b>Zysk netto</b>		<b>336</b>	<b>868</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>			
<b>które zostały lub zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>		<b>(120)</b>	<b>100</b>
<i>instrumenty zabezpieczające</i>		(131)	296
<i>różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i>		(14)	(140)
<i>podatek odroczony</i>		25	(56)
		<b>(120)</b>	<b>100</b>
<b>Całkowite dochody netto</b>		<b>216</b>	<b>968</b>
<b>Zysk netto przypadający na</b>		<b>336</b>	<b>868</b>
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		337	756
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		(1)	112
<b>Całkowite dochody netto przypadające na</b>		<b>216</b>	<b>968</b>
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		254	929
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		(38)	39
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)		0,79	1,77

Noty przedstawione na stronach 8 – 13 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	NOTA	31/03/2016 (niebadane)	31/12/2015
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe		25 037	24 536
Wartości niematerialne		1 521	1 298
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		859	774
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		338	365
Pozostałe aktywa finansowe	3.5	111	147
Pozostałe aktywa		247	242
		<b>28 113</b>	<b>27 362</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		9 236	10 715
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		6 604	6 641
Pozostałe aktywa finansowe	3.5	742	974
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 467	2 348
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		55	97
		<b>20 104</b>	<b>20 775</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>48 217</b>	<b>48 137</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał podstawowy		1 058	1 058
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 227	1 227
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		(145)	(80)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		519	537
Zyski zatrzymane		19 768	19 431
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>22 427</b>	<b>22 173</b>
<b>Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym</b>		<b>2 033</b>	<b>2 071</b>
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>24 460</b>	<b>24 244</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i obligacje	3.6	7 893	8 131
Rezerwy	3.7	730	710
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		664	674
Pozostałe zobowiązania finansowe	3.8	567	712
		<b>9 854</b>	<b>10 227</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		11 041	10 820
Kredyty i pożyczki	3.6	1 041	1 027
Rezerwy	3.7	767	749
Przychody przyszłych okresów		271	128
Pozostałe zobowiązania finansowe	3.8	748	870
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		35	72
		<b>13 903</b>	<b>13 666</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>23 757</b>	<b>23 893</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>48 217</b>	<b>48 137</b>

Noty przedstawione na stronach 8 – 13 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			
01/01/2016	2 285	(80)	537	19 431	22 173	2 071	24 244	
Zysk/(Strata) netto	-	-	-	337	337	(1)	336	
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(65)	(18)	-	(83)	(37)	(120)	
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	<b>(65)</b>	<b>(18)</b>	<b>337</b>	<b>254</b>	<b>(38)</b>	<b>216</b>	
<b>31/03/2016</b>	<b>2 285</b>	<b>(145)</b>	<b>519</b>	<b>19 768</b>	<b>22 427</b>	<b>2 033</b>	<b>24 460</b>	
(niebadane)								
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	
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	<b>258</b>	<b>(85)</b>	<b>756</b>	<b>929</b>	<b>39</b>	<b>968</b>	
<b>31/03/2015</b>	<b>2 285</b>	<b>(1 061)</b>	<b>424</b>	<b>18 052</b>	<b>19 700</b>	<b>1 654</b>	<b>21 354</b>	
(niebadane)								

Noty przedstawione na stronach 8 – 13 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	<b>3 MIESIĄCE 2016 (niebadane)</b>	<b>3 MIESIĄCE 2015 (niebadane)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>434</b>	<b>1 034</b>
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(85)	(31)
Amortyzacja	515	452
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	41	(218)
Odsetki netto	50	54
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	(43)	113
Zmiana stanu rezerw	30	56
Zmiana stanu kapitału pracującego	1 766	(419)
zapasy	1 477	(334)
należności	32	(332)
zobowiązania	257	247
Pozostałe korekty	307	26
Podatek dochodowy (zapłacony)	(88)	(87)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 927</b>	<b>980</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	(1 533)	(616)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	61	43
Sprzedaż jednostki podporządkowanej	71	-
Pozostałe	2	5
<b>Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 399)</b>	<b>(568)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	2 130	71
Spląty kredytów i pożyczek	(2 383)	(1 275)
Odsetki zapłacone	(52)	(54)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(7)	(7)
Pozostałe	1	-
<b>Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej</b>	<b>(311)</b>	<b>(1 265)</b>
<b>Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>1 217</b>	<b>(853)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	(98)	6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 348	3 937
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>3 467</b>	<b>3 090</b>

Począwszy od I kwartału 2016 roku Grupa prezentuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wychodząc od zysku przed opodatkowaniem.

Noty przedstawione na stronach 8 – 13 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 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku i 31 marca 2015 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. 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 2015 w nocie 8.6 oraz 8.7.

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 2015 w nocie 8.6.1.

#### 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 2016	3 MIESIĄCE 2015	31/03/2016	31/12/2015
EUR/PLN	4,3674	4,1951	4,2684	4,2615
USD/PLN	3,9626	3,7249	3,7590	3,9011
CZK/PLN	0,1615	0,1518	0,1578	0,1577
CAD/PLN	2,8800	3,0031	2,9007	2,8102

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

W Grupie ORLEN nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności.

## 2. Dane segmentowe

Działalność operacyjna Grupy ORLEN prowadzona jest w ramach:

- segmentu Downstream, który obejmuje zintegrowane obszary produkcji i sprzedaży rafinerijnej i petrochemicznej oraz działalność w obszarze energetyki,
  - segmentu Detal, który obejmuje sprzedaż na stacjach paliw,
  - segmentu Wydobycie, który obejmuje działalność związaną z poszukiwaniem i wydobyciem zasobów mineralnych,
- oraz Funkcji Korporacyjnych obejmujących działalność związaną z zarządzaniem i administracją, funkcjami wsparcia i pozostałą działalnością 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.

**Wyniki finansowe w podziale na segmenty operacyjne  
za okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2016 roku**

NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
	9 838	6 264	92	19	-	16 213
Sprzedaż zewnętrzna	2 105	43	-	65	(2 213)	-
Sprzedaż między segmentami	11 943	6 307	92	84	(2 213)	16 213
Przychody ze sprzedaży	(11 652)	(6 104)	(136)	(258)	2 213	(15 937)
Koszty operacyjne ogółem	3.4	163	14	-	-	198
Pozostałe przychody operacyjne	3.4	(51)	(14)	-	-	(81)
Pozostałe koszty operacyjne	85	-	-	-	-	85
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	<b>488</b>	<b>203</b>	<b>(44)</b>	<b>(169)</b>	-	<b>478</b>
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	3.5					(44)
Przychody i koszty finansowe netto						<b>434</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>						(98)
Podatek dochodowy						<b>336</b>
<b>Zysk netto</b>						

DODATKOWE INFORMACJE	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
<b>Amortyzacja</b>	<b>324</b>	<b>97</b>	<b>71</b>	<b>23</b>	-	<b>515</b>
<b>EBITDA</b>	<b>812</b>	<b>300</b>	<b>27</b>	<b>(146)</b>	-	<b>993</b>
<b>CAPEX*</b>	<b>784</b>	<b>72</b>	<b>126</b>	<b>20</b>	-	<b>1 002</b>

**za okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2015 roku**

NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
	12 880	7 050	52	23	-	20 005
Sprzedaż zewnętrzna	2 816	15	-	44	(2 875)	-
Sprzedaż między segmentami	15 696	7 065	52	67	(2 875)	20 005
Przychody ze sprzedaży	(14 554)	(6 875)	(72)	(219)	2 875	(18 845)
Koszty operacyjne ogółem	3.4	60	14	-	-	81
Pozostałe przychody operacyjne	3.4	(39)	(12)	-	-	(62)
Pozostałe koszty operacyjne	31	-	-	-	-	31
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	<b>1 194</b>	<b>192</b>	<b>(20)</b>	<b>(156)</b>	-	<b>1 210</b>
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	3.5					(176)
Przychody i koszty finansowe netto						<b>1 034</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>						(166)
Podatek dochodowy						<b>868</b>
<b>Zysk netto</b>						

DODATKOWE INFORMACJE	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
<b>Amortyzacja</b>	<b>310</b>	<b>91</b>	<b>34</b>	<b>17</b>	-	<b>452</b>
<b>EBITDA</b>	<b>1 504</b>	<b>283</b>	<b>14</b>	<b>(139)</b>	-	<b>1 662</b>
<b>CAPEX*</b>	<b>401</b>	<b>68</b>	<b>76</b>	<b>38</b>	-	<b>583</b>

CAPEX\* - zwiększenia aktywów trwałych wraz z kapitalizacją kosztów finansowania zewnętrznego

**Aktywa w podziale na segmenty operacyjne**

	31/03/2016 (niebadane)	31/12/2015
Segment Downstream	33 225	34 282
Segment Detal	5 734	5 683
Segment Wydobycie	3 535	3 380
<b>Aktywa segmentów</b>	<b>42 494</b>	<b>43 345</b>
Funkcje Korporacyjne	5 839	4 995
Wyłączenia	(116)	(203)
	<b>48 217</b>	<b>48 137</b>

### 3. Pozostałe noty

#### 3.1. Koszty działalności operacyjnej

##### Koszty według rodzaju

	3 MIESIĄCE 2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2015 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(9 090)	(11 967)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 962)	(4 462)
Usługi obce	(958)	(1 053)
Świadczenia pracownicze	(567)	(534)
Amortyzacja	(515)	(452)
Podatki i opłaty	(274)	(283)
Pozostałe	(195)	(151)
	<b>(15 561)</b>	<b>(18 902)</b>
Zmiana stanu zapasów	(515)	(101)
Świadczenia na własne potrzeby	58	96
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(16 018)</b>	<b>(18 907)</b>
Koszty sprzedaży	1 001	934
Koszty ogólnego zarządu	362	388
Pozostałe koszty operacyjne	81	62
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(14 574)</b>	<b>(17 523)</b>

#### 3.2. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

	3 MIESIĄCE 2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2015 (niebadane)
Zwiększenie	(80)	(35)
Zmniejszenie	147	815

#### 3.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

##### Pozostałe przychody operacyjne

	3 MIESIĄCE 2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2015 (niebadane)
Zysk ze zbycia jednostek podporządkowanych	57	-
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	20	5
Odwrocenie rezerw	10	3
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	4	6
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	7
Kary i odszkodowania	36	11
Pozostałe	71	49
	<b>198</b>	<b>81</b>

##### Pozostałe koszty operacyjne

	3 MIESIĄCE 2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2015 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(13)	(7)
Utworzenie rezerw	(11)	(5)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	(9)	(8)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(7)	(18)
Kary, szkody i odszkodowania	(20)	(8)
Pozostałe	(21)	(16)
	<b>(81)</b>	<b>(62)</b>

### 3.4. Przychody i koszty finansowe

#### Przychody finansowe

	3 MIESIĄCE 2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2015 (niebadane)
Odsetki	14	18
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	21	67
Pozostałe	10	4
	<b>45</b>	<b>89</b>

#### Koszty finansowe

	3 MIESIĄCE 2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2015 (niebadane)
Odsetki	(50)	(53)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(1)	(30)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	(28)	(167)
Pozostałe	(10)	(15)
	<b>(89)</b>	<b>(265)</b>

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku i 31 marca 2015 roku wyniosły odpowiednio (16) mln PLN oraz (13) mln PLN.

### 3.5. Pozostałe aktywa finansowe

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2016 (niebadane)	31/12/2015	31/03/2016 (niebadane)	31/12/2015	31/03/2016 (niebadane)	31/12/2015
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	89	135	631	797	720	932
<i>forwardy walutowe</i>	55	45	75	78	130	123
<i>swapy towarowe</i>	33	90	556	719	589	809
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	1	-	-	-	1	-
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	-	-	8	8	8	8
<i>forwardy walutowe</i>	-	-	1	2	1	2
<i>swapy towarowe</i>	-	-	7	6	7	6
Wbudowane instrumenty pochodne	-	-	2	1	2	1
<i>swapy walutowe</i>	-	-	2	1	2	1
Należności z tytułu rozliczonych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-	99	159	99	159
Pozostałe	22	12	2	9	24	21
	<b>111</b>	<b>147</b>	<b>742</b>	<b>974</b>	<b>853</b>	<b>1 121</b>

### 3.6. Kredyty, pożyczki i obligacje

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2016 (niebadane)	31/12/2015	31/03/2016 (niebadane)	31/12/2015	31/03/2016 (niebadane)	31/12/2015
Kredyty	3 720	3 975	1 039	1 025	4 759	5 000
Pożyczki	1	1	2	2	3	3
Obligacje	4 172	4 155	-	-	4 172	4 155
	<b>7 893</b>	<b>8 131</b>	<b>1 041</b>	<b>1 027</b>	<b>8 934</b>	<b>9 158</b>

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.

### 3.7. Rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2016 (niebadane)	31/12/2015	31/03/2016 (niebadane)	31/12/2015	31/03/2016 (niebadane)	31/12/2015
Środowiskowa	470	450	34	39	504	489
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	217	217	36	36	253	253
Emisje CO <sub>2</sub> , certyfikaty energetyczne	-	-	495	466	495	466
Pozostałe	43	43	202	208	245	251
	<b>730</b>	<b>710</b>	<b>767</b>	<b>749</b>	<b>1 497</b>	<b>1 459</b>

### 3.8. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2016 (niebadane)	31/12/2015	31/03/2016 (niebadane)	31/12/2015	31/03/2016 (niebadane)	31/12/2015
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	272	239	642	764	914	1 003
<i>forwarty walutowe</i>	1	-	12	11	13	11
<i>swapy procentowe</i>	118	92	-	-	118	92
<i>swapy towarowe</i>	53	48	630	753	683	801
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	100	99	-	-	100	99
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	-	-	9	1	9	1
<i>forwarty walutowe</i>	-	-	9	1	9	1
Wbudowane instrumenty pochodne	-	-	-	2	-	2
<i>swapy walutowe</i>	-	-	-	2	-	2
Zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-	97	103	97	103
Zobowiązania inwestycyjne	118	300	-	-	118	300
Leasing finansowy	143	140	-	-	143	140
Pozostałe	34	33	-	-	34	33
	<b>567</b>	<b>712</b>	<b>748</b>	<b>870</b>	<b>1 315</b>	<b>1 582</b>

### 3.9. 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 2015 w nocie 8.6.3.19.

#### Hierarchia wartości godziwej

	31/03/2016 (niebadane)	31/12/2015
<b>Aktywa finansowe</b>		
Instrumenty wbudowane, zabezpieczające oraz niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	730	941
	<b>730</b>	<b>941</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Instrumenty wbudowane, zabezpieczające oraz niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	923	1 006
	<b>923</b>	<b>1 006</b>

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).

### 3.10. Opłaty z tytułu leasingu finansowego

Grupa jako leasingobiorca posiadała na dzień 31 marca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku umowy leasingowe o charakterze finansowym dotyczące głównie budynków, urządzeń technicznych i maszyn oraz środków transportu.

	31/03/2016 (niebadane)	31/12/2015
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych	228	222
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	171	166

### 3.11. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 31 marca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 2 881 mln PLN i 3 054 mln PLN.

### 3.12. 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.

### 3.13. Propozycja podziału zysku za 2015 roku

Poprawa sytuacji finansowej Grupy ORLEN, wypracowana na przestrzeni ostatnich lat, 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 zniekształcając obraz bieżącej sytuacji finansowej Grupy.

Uwzględniając sytuację płynnościową i realizację strategicznych celów finansowych, Zarząd PKN ORLEN zarekomendował przeznaczenie zysku netto PKN ORLEN za rok 2015 w kwocie 1 047 519 491,84 PLN w następujący sposób: kwotę 855 418 122 PLN przeznaczyć na wypłatę dywidendy (2 PLN na 1 akcję), zaś pozostałą kwotę, tj. 192 101 369,84 PLN na kapitał zapasowy. Zarząd PKN ORLEN zaproponował dzień 15 lipca 2016 roku jako dzień dywidendy oraz 5 sierpnia 2016 roku jako termin wypłaty dywidendy. Rekomendacja Zarządu zostanie przedstawiona Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PKN ORLEN S.A., które podejmie ostateczną decyzję w tej kwestii.

### 3.14. Aktywa i zobowiązania warunkowe

#### Aktywa warunkowe

W dniu 13 sierpnia 2015 roku miała miejsce awaria instalacji do produkcji etylenu w Grupie Unipetrol. Na bazie posiadanych polis ubezpieczeniowych oraz szacunków dokonanych na koniec marca 2016 roku Grupa Unipetrol spodziewa się pokrycia przez ubezpieczycieli kosztów odbudowy instalacji, które szacowane są na około 631 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2016 roku (co odpowiada 4 mld CZK), utraconych korzyści, które od awarii do końca I kwartału 2016 roku szacowane są na około 836 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2016 roku (co odpowiada 5,3 mld CZK) oraz pozostałych kosztów związanych z awarią w kwocie około 24 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2016 roku (co odpowiada 156 mln CZK).

Do dnia 31 marca 2016 roku Grupa Unipetrol otrzymała zaliczki na poczet powyższej szkody w wysokości około 337 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2016 roku (co odpowiada 2 138 mln CZK), które zostały wykazane jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy.

#### 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.

Informacje o istotnych postępowaniach sądowych zaprezentowano w nocie 5.

### 3.15. Zabezpieczenia

Zabezpieczenia akcyjne i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszono poboru wynosiły na dzień 31 marca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku odpowiednio 1 892 mln PLN oraz 1 815 mln PLN.

### 3.16. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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

**POZOSTAŁE INFORMACJE DO  
SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**

**ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA**

**2016**



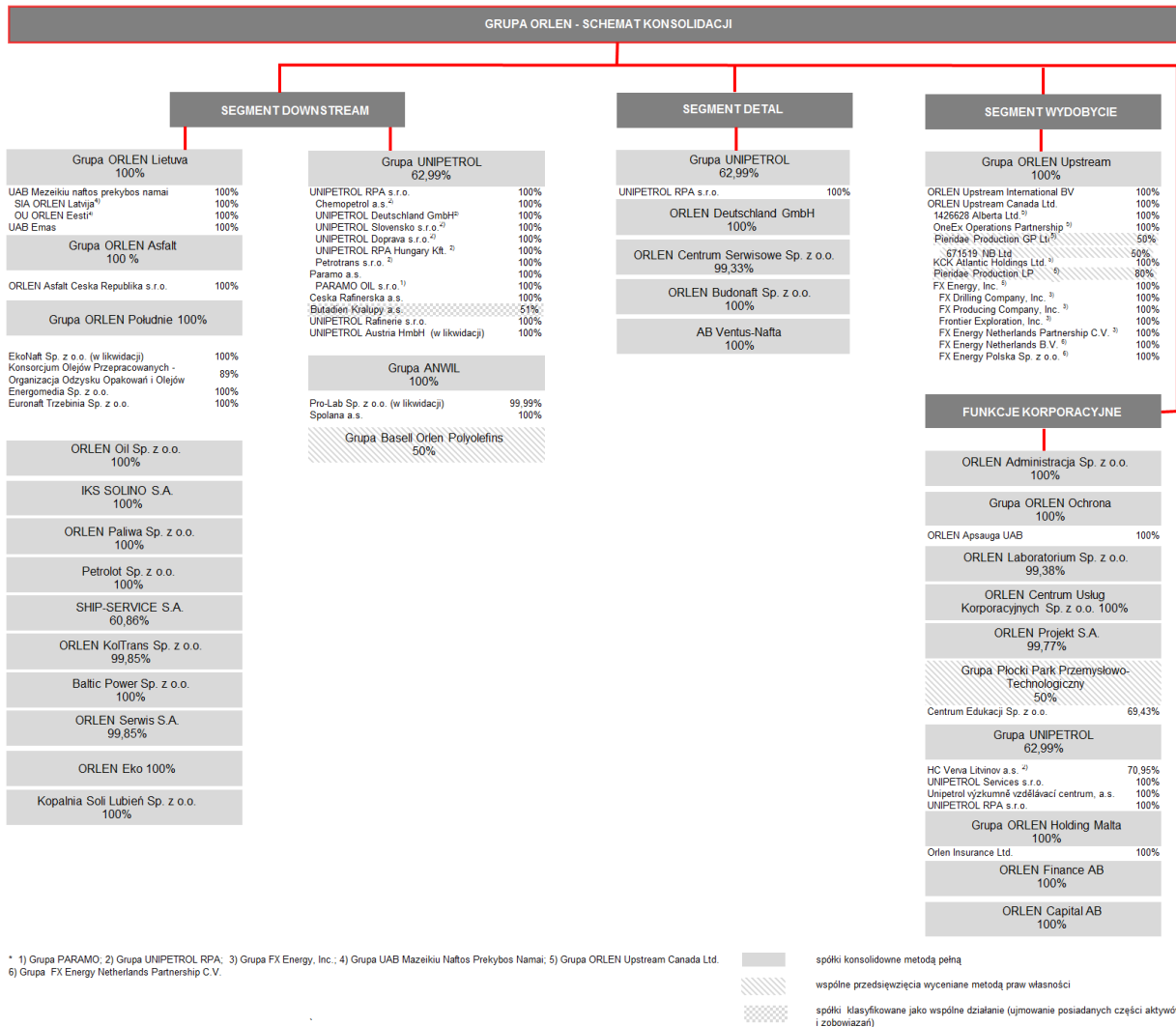
**B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**
**1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN**

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.

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 wydobywanie węglowodorów oraz wytwarza, prowadzi dystrybucję i obrót energią elektryczną i ciepłą. Przedmiotem działalności spółek Grupy ORLEN jest również działalność usługowa: magazynowanie ropy naftowej i paliw, usługi transportowe, usługi konserwacyjno-remontowe, laboratoryjne, ochrony, projektowe, administracyjne oraz ubezpieczeniowe i finansowe.

**2. Opis organizacji Grupy ORLEN**

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


**2.1. Zmiany w strukturze Grupy ORLEN od 1 stycznia 2016 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu**

- 1 stycznia 2016 roku spółki Kicking Horse Energy Inc., KCK Operating Company Ltd., Columbia Natural Resources Canada, Ltd. i Kicking Horse International Exploration Ltd, utworzyły jeden podmiot, który następnie został połączony z ORLEN Upstream Kanada;
- 1 stycznia 2016 roku nastąpiło połączenie Benzina z Unipetrol RPA oraz Mogul Slovakia z Unipetrol Slovensko;
- 29 lutego 2016 roku nastąpiło połączenie ORLEN Serwis S.A. z ORLEN Wir Sp. z o.o. i Przedsiębiorstwem Usług Technicznych Wircom Sp. z o.o.;
- 29 lutego 2016 roku PKN ORLEN sprzedał spółkę ORLEN Transport S.A. spółce TP Sp. z o.o., podmiotowi zależnemu od Trans Polonia S.A. W wyniku tej transakcji w I kwartale 2016 roku Grupa rozpoznała zysk na sprzedaży w kwocie 54 mln PLN.



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 za 3 miesiące 2016 roku

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację przed uwzględnieniem wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO<sup>1</sup>) za 3 miesiące 2016 roku wyniósł 1 930 mln PLN i był wyższy o 31 mln PLN (r/r).

Dodatni wpływ parametrów makroekonomicznych wyniósł 327 mln PLN (r/r) i obejmował głównie efekt niższego kosztu zużycia surowców na własne potrzeby energetyczne na skutek niskich cen ropy naftowej i gazu ziemnego oraz osłabienia kursu PLN względem USD i EUR. Jednocześnie widoczny był wzrost marż na produktach petrochemicznych w tym głównie na polimerach PCW i nawozach w części ograniczony zmniejszeniem marż rafineryjnych w obszarze średnich destylatów.

Łączne wolumeny sprzedaży wzrosły o 7% (r/r) głównie w obszarze sprzedaży rafineryjnej, detalicznej oraz w segmencie wydobywa.

W rezultacie niższej sprzedaży wysokomarżowych produktów petrochemicznych na skutek awarii instalacji do produkcji etylenu w Grupie Unipetrol z sierpnia 2015 roku oraz postępu remontowej instalacji PCW w Grupie Anwil w I kwartale 2016 roku łączny ujemny efekt wolumenowy wyniósł (74) mln PLN (r/r).

Wpływ pozostałych czynników wyniósł (222) mln PLN (r/r) i obejmował głównie zysk ze zbycia ORLEN Transport w kwocie 54 mln PLN (r/r) oraz wpływ niższych marż handlowych, które odzwierciedlały wzmożoną konkurencję na rynku i efekty sprzedaży produktów wytworzonych w poprzednich okresach przy wyższych cenach ropy naftowej w związku z postojami remontowymi w PKN ORLEN w I kwartale 2016 roku.

Ujemny wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów wyniósł w omawianym okresie (937) mln PLN.

W rezultacie zysk EBITDA Grupy ORLEN za 3 miesiące 2016 roku wyniósł 993 mln PLN.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (515) mln PLN zysk z działalności operacyjnej Grupy ORLEN za 3 miesiące 2016 roku wyniósł 478 mln PLN.

Koszty finansowe netto w omawianym okresie wyniosły (44) mln PLN i obejmowały głównie koszty odsetkowe netto w kwocie (36) mln PLN oraz rozliczenie i wycenę instrumentów finansowych netto w wysokości (7) mln PLN.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (98) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN za 3 miesiące 2016 roku osiągnął wartość 336 mln PLN.

##### Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma aktywów Grupy ORLEN na dzień 31 marca 2016 roku wyniosła 48 217 mln PLN i była wyższa o 80 mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2015 roku.

Wartość aktywów trwałych na 31 marca 2016 roku wyniosła 28 113 mln PLN i była wyższa o 751 mln PLN w porównaniu z końcem roku poprzedniego głównie z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych o 724 mln PLN.

Zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych obejmowała głównie nakłady inwestycyjne w wysokości 1 002 mln PLN, amortyzację w kwocie (515) mln PLN oraz otrzymane nieodpłatne prawa do emisji CO<sub>2</sub> i certyfikaty energetyczne w kwocie 205 mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych zmniejszyła się o (671) mln PLN, przede wszystkim w efekcie zmniejszenia wartości zapasów o (1 479) mln PLN na skutek spadku cen ropy i notowań produktów Grupy ORLEN oraz obniżenia o (232) mln PLN salda pozostałych aktywów finansowych obejmujących głównie krótkoterminowe instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne, przy wzroście salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 1 119 mln PLN.

Kapitał własny na dzień 31 marca 2016 roku wyniósł 24 460 mln PLN i był wyższy o 216 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2015 roku, głównie w efekcie ujęcia zysku netto w wysokości 336 mln PLN oraz ujemnego wpływu zmiany salda kapitałów z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń w kwocie (65) mln PLN.

Zadłużenie netto Grupy ORLEN na dzień 31 marca 2016 roku wyniosło 5 467 mln PLN i było niższe o (1 343) mln PLN w porównaniu z końcem 2015 roku. Saldo zadłużenia netto zmniejszyło się w efekcie spłaty netto kredytów w kwocie (189) mln PLN, zwiększenia salda środków pieniężnych o (1 119) mln PLN oraz wpływu netto dodatnich różnic kursowych z przeszacowania, wyceny zadłużenia i przeliczenia sald jednostek zagranicznych w łącznej kwocie (35) mln PLN.

<sup>1</sup> Grupa ORLEN wycenia zapasy w sprawozdaniach finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej według metody średnio ważonego kosztu wytworzenia lub ceny nabycia. W związku z tym tendencja wzrostowa cen ropy wpływa pozytywnie, a spadkowa negatywnie na raportowane wyniki. Z tego względu w Pozostałych informacjach finansowych do skonsolidowanego raportu kwartalnego zaprezentowano wyniki operacyjne zarówno wg średnio ważonego kosztu wytworzenia lub ceny nabycia oraz wg wyceny zapasów metodą LIFO, co eliminuje powyższy wpływ.

### Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w okresie 3 miesięcy 2016 roku wyniosły 2 927 mln PLN i obejmowały głównie zysk EBITDA w wysokości 993 mln PLN, dodatni efekt zmniejszenia kapitału pracującego netto w kwocie 1 766 mln PLN wynikający przede wszystkim ze zmniejszenia wartości zapasów, wpływy w wysokości 295 mln PLN z tytułu otrzymanych od ubezpieczycieli zaliczek na poczet szkody związanej z awarią instalacji do produkcji etylenu w Grupie Unipetrol z sierpnia 2015 roku wykazane w pozycji pozostałe korekty oraz zapłacone podatki dochodowe w kwocie (88) mln PLN.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej w okresie 3 miesięcy 2016 roku wyniosły (1 399) mln PLN i obejmowały głównie wydatki netto na nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów w kwocie (1 472) mln PLN oraz wpływy ze sprzedaży spółki ORLEN Transport pomniejszone o środki pieniężne spółki na dzień sprzedaży w wysokości 71 mln PLN.

Wydatki netto środków pieniężnych z działalności finansowej w okresie 3 miesięcy 2016 roku wyniosły (311) mln PLN i obejmowały głównie spłatę netto kredytów i pożyczek w wysokości (253) mln PLN oraz płatności odsetek w wysokości (52) mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w okresie 3 miesięcy 2016 roku zwiększyło się o 1 119 mln PLN i na 31 marca 2016 roku wyniosło 3 467 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 2016 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

#### STYCZEŃ 2016

##### Zmiany w składzie Rady Nadzorczej PKN ORLEN

W dniu 28 stycznia 2016 roku Minister Skarbu Państwa w imieniu akcjonariusza Skarbu Państwa, działając na podstawie § 8 ust. 2 pkt 1 Statutu PKN ORLEN odwołał Pana Remigiusza Nowakowskiego ze składu Rady Nadzorczej PKN ORLEN.

W dniu 29 stycznia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panów Adama Ambrozika, Cezarego Banasińskiego, Grzegorza Borowca, Cezarego Możejńskiego i Leszka Jerzego Pawłowicza oraz powołało do Rady Nadzorczej Panią Agnieszkę Krzętowską oraz Panów Mateusza Henryka Bochacika, Adriana Dworzynskiego, Remigiusza Nowakowskiego i Arkadiusza Siwko.

#### LUTY 2016

##### Zmiany w składzie Zarządu PKN ORLEN

W dniu 8 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza PKN ORLEN odwołała Pana Marka Podstawę z Zarządu PKN ORLEN i jednocześnie powołała Pana Mirosława Kochalskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu PKN ORLEN oraz Pana Zbigniewa Leszczyńskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu PKN ORLEN, na wspólną trzyletnią kadencję Zarządu, która kończy się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe PKN ORLEN za rok 2016.

### 4. Informacje o podmiotach powiązanych

Na dzień 31 marca 2016 roku oraz na dzień 31 marca 2015 roku i w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku i 31 marca 2015 roku nie wystąpiły istotne transakcje podmiotów powiązanych z:

- członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej i z bliskimi im osobami,
- kluczowym personelem kierowniczym Jednostki Dominującej i spółek Grupy ORLEN.

### Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązanymi

	Sprzedaż		Zakupy	
	3 MIESIĄCE 2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2015 (niebadane)
Jednostki współkontrolowane	<b>610</b>	<b>720</b>	<b>(12)</b>	<b>(111)</b>
wspólne przedsięwzięcia	605	651	(9)	(9)
wspólne działania	5	69	(3)	(102)
Jednostki stowarzyszone	<b>8</b>	<b>13</b>	<b>(3)</b>	<b>(8)</b>
	<b>618</b>	<b>733</b>	<b>(15)</b>	<b>(119)</b>

	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	
	31/03/2016 (niebadane)	31/12/2015	31/03/2016 (niebadane)	31/12/2015
Jednostki współkontrolowane	<b>443</b>	<b>509</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
wspólne przedsięwzięcia	442	508	3	4
wspólne działania	1	1	1	1
Jednostki stowarzyszone	<b>16</b>	<b>17</b>	<b>3</b>	<b>8</b>
	<b>459</b>	<b>526</b>	<b>7</b>	<b>13</b>

Powyższe transakcje z podmiotami powiązаныmi obejmują głównie sprzedaż i zakupy produktów rafineryjnych i petrochemicznych oraz sprzedaż i zakupy usług.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2016 roku i 31 marca 2015 roku w Grupie nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

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

Na dzień 31 marca 2016 roku spółki Grupy były stroną w następujących istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej:

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

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

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

Sprawa dotyczy zapłaty odszkodowania z tytułu szkód będących między innymi wynikiem zarzucanych PKN ORLEN przez Agrofert Holding a.s. (Agrofert) czynów nieuczciwej konkurencji oraz rzekomo bezprawnego naruszenia dobrego imienia firmy Agrofert w związku z nabyciem przez PKN ORLEN akcji spółki UNIPETROL a.s. Wyrokiem z dnia 21 października 2010 roku Trybunał Arbitrażowy w Pradze oddalił w całości powództwo Agrofert przeciwko PKN ORLEN o zapłatę 3 071 mln PLN przeliczone kursiem z dnia 31 marca 2016 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 7 kwietnia 2015 roku sąd apelacyjny oddalił apelację Agrofert i tym samym potwierdził wcześniejsze orzeczenie sądu z dnia 24 stycznia 2014 roku, oddalając skargę Agrofert o uchylenie wyroku Sądu Arbitrażowego przy Czeskiej Izbie Gospodarczej i Czeskiej Izbie Rolnej w Pradze z dnia 21 października 2010 roku. W dniu 4 września 2015 roku Agrofert odwołał się do Sądu Najwyższego od powyższego wyroku oddalającego apelację. Postępowanie odwoławcze jest w toku.

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 miesiące: maj - 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 26 lutego 2015 roku ogłoszono wyrok WSA w Krakowie oddalający skargi spółki. W dniu 5 maja 2015 roku spółka złożyła do Naczelnego Sądu Administracyjnego w Warszawie skargi kasacyjne od wyroku WSA, które nie zostały rozpatrzone do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Wobec wydania przez Europejski Trybunał Sprawiedliwości w Luksemburgu orzeczenia w podobnej sprawie spółka złożyła wnioski o wznowienie postępowania administracyjnego. Dyrektor Izby Celnej w Krakowie na mocy decyzji wydanych w dniu 23 lipca 2015 roku odmówił wznowienia postępowania ze względu na toczące się postępowanie przed NSA w sprawach zakończonych ostatecznymi decyzjami za maj – sierpień. Od decyzji Dyrektora Izby Celnej w Krakowie odmawiających wznowienia postępowania spółka złożyła odwołania, które zostały oddalone. Spółka złożyła skargi na powyższe decyzje w dniu 16 listopada 2015 roku, które Wojewódzki Sąd Administracyjny w Krakowie oddalił wyrokiem z dnia 11 lutego 2016 roku. Odpisy wyroków wraz z uzasadnieniami zostały doręczone w dniu 30 marca 2016 roku. Spółka planuje złożyć skargi kasacyjne od powyższych orzeczeń.

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

Postępowanie sądowe dotyczy rozliczenia spornej opłaty systemowej PKN ORLEN 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. 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. całą dochodzoną kwotę 46 mln PLN wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 30 czerwca 2004 roku do dnia zapłaty. PKN ORLEN złożył apelację od powyższego wyroku. W dniu 19 kwietnia 2016 roku Sąd Apelacyjny oddalił roszczenia ENERGA – OPERATOR S.A. na kwotę około 30 mln PLN a w pozostałym zakresie tj. w wysokości około 16 mln PLN (powiększonej o odsetki ustawowe) uwzględnił roszczenia ENERGA – OPERATOR S.A.. Wyrok został ogłoszony przez Sąd Apelacyjny ustnie a stronom postępowania przysługuje prawo wniesienia od niego kasacji. Po uzyskaniu pisemnego wyroku wraz z uzasadnieniem PKN ORLEN podejmie decyzję co do ewentualnego złożenia kasacji.

W dniu 29 czerwca 2015 roku PKN ORLEN otrzymał kolejne powództwo w tej sprawie, w którym ENERGA – OPERATOR S.A. domaga się dodatkowo kwoty około 13,3 mln PLN. Sprawa toczy się przed Sądem Okręgowym w Łodzi. W dniu 10 lipca 2015 roku złożono odpowiedź na pozew, w której zakwestionowano powództwo jako nieuzasadnione. W dniu 22 grudnia 2015 roku Sąd Okręgowy w Łodzi ogłosił wyrok, w którym oddalił żądanie ENERGA-OPERATOR S.A. zasądzenia od PKN ORLEN kwoty około 13,3 mln PLN i zasądził od ENERGA-OPERATOR S.A. na rzecz PKN ORLEN zwrot kosztów procesu. W dniu 29 stycznia 2016 roku ENERGA-OPERATOR S.A. złożyła apelację od powyższego wyroku do Sądu Apelacyjnego w Łodzi. PKN ORLEN złożył odpowiedź na apelację. Strony oczekują na wyznaczenie terminu rozprawy.

#### 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 282 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2016 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. Sąd w Ostrawie rozstrzyga obecnie dalsze kwestie proceduralne.

#### 5.1.2.4. Roszczenie OBR S.A. o odszkodowanie

W dniu 5 września 2014 roku spółka OBR S.A. wystąpiła przeciwko PKN ORLEN do Sądu Okręgowego w Łodzi z pozwem o zapłatę z tytułu zarzucanego naruszenia przez PKN ORLEN praw do patentu: „Sposób rozdzielenia produktów procesu hydroodsiarczania ciężkiej pozostałości po próżniowej destylacji ropy naftowej”. Kwota roszczenia w pozwie została oszacowana przez OBR S.A. na kwotę około 83 mln PLN. Żądanie pozwu obejmuje zasądzenie od PKN ORLEN na rzecz OBR S.A. sumy pieniężnej w wysokości odpowiadającej rynkowej wartości opłaty licencyjnej za korzystanie z rozwiązania objętego ww. patentem oraz zasądzenie obowiązku zwrotu korzyści uzyskanych na skutek stosowania tego rozwiązania. W dniu 16 października 2014 roku PKN ORLEN złożył odpowiedź na pozew. Pismem procesowym z dnia 11 grudnia 2014 roku wartość przedmiotu sporu została określona przez powoda na kwotę około 247 mln PLN. Postanowieniem sądu z dnia 21 maja 2015 roku strony zostały skierowane do mediacji. Mediacja jest w toku. 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. W toku jest postępowanie karne dotyczące zarzucanego oskarżonym działania na szkodę spółki. Odbywają się kolejne rozprawy, na których wyjaśnienia składa jeden z oskarżonych.

#### 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 Terminalu w Butingė w dniu 29 grudnia 2005 roku. Postępowanie zostało wszczęte w grudniu 2006 roku. Łączna kwota roszczenia wynosi około 73 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2016 roku (co odpowiada około 17,26 mln EUR). W październiku 2014 roku strony uzgodniły przeniesienie sprawy pod jurysdykcję sądów angielskich. Spółka oczekuje na wyznaczenie terminu następnych czynności procesowych.

#### 5.2.3. Postępowania podatkowe w UNIPETROL RPA

UNIPETROL RPA s.r.o. jako następcą prawnym CHEMOPETROL a.s. wystąpił w 2010 roku do urzędu skarbowego o zwrot podatku dochodowego zapłaconego przez CHEMOPETROL a.s. za rok 2005 w związku z zakwestionowaniem przez organy podatkowe możliwości wykorzystania ulgi inwestycyjnej. Wartość przedmiotu sporu wynosi około 51 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2016 roku (co odpowiada około 325 mln CZK). Sprawa była kilkakrotnie rozpatrywana przez organy podatkowe i sądy w toku procedur odwoławczych. W dniu 14 października 2015 roku czeski naczelny sąd administracyjny po rozpoznaniu skargi kasacyjnej UNIPETROL RPA s.r.o. uchylił wyrok Sądu w Usti nad Labem z dnia 25 lutego 2015 roku i zdecydował o skierowaniu sprawy do tegoż sądu w celu jej ponownego rozpatrzenia. Oczekiwane jest wydanie decyzji przez Sąd w Usti nad Labem.

#### 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 128 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2016 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 ustalił dalszy harmonogram postępowania, w tym porządek składania dalszych pism procesowych przez strony. W dniu 29 maja 2015 roku obie strony złożyły pisma, w których odniosły się do stanowiska strony przeciwnej w zakresie podsumowania sprawy. Ponadto strony wniosły o zasądzenie wydatków i kosztów poniesionych w związku z postępowaniem arbitrażowym. Nie przewiduje się dalszej wymiany pism procesowych. Strony oczekują na wydanie wyroku.

#### 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”). Obecnie w postępowaniu tym ORLEN Lietuva domaga się przeliczenia taryf za przewozy kolejowe zgodnie z zawartą z LG umową. Uwzględnienie żądania ORLEN Lietuva skutkowałoby uzyskaniem przez tę spółkę oszczędności w wysokości oszacowanej na grudzień 2015 roku na kwotę nie niższą niż 162 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2016 roku (co odpowiada kwocie nie niższej niż 38 mln EUR) z tytułu nieprawidłowej interpretacji przez LG umowy o przewozy kolejowe poprzez stosowanie zawyżonych stawek. Kwota roszczenia podlega aktualizacji stosownie do skali działalności wykonywanej na podstawie przedmiotowej umowy.



Jednocześnie, do 31 grudnia 2015 roku zostały wszczęte 4 postępowania sądowe w których LG domaga się od ORLEN Lietuva zapłaty około 76 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2016 roku (co odpowiada około 18 mln EUR) z tytułu opłat za przewozy kolejowe. Trzy z wyżej opisanych postępowań zostały połączone, a następnie sąd zdecydował, że połączona sprawa nie będzie rozpatrywana przez sąd państwowy ponieważ priorytet ma jurysdykcja sądu arbitrażowego. Postępowanie w czwartej sprawie zostało zawieszane przez sąd do czasu gdy sąd arbitrażowy podejmie decyzję w sprawie powództwa Orlen Lietuva. LG odwołało się od wyżej wymienionych decyzji sądów państwowych. Oczekiwane jest wyznaczenie terminu rozprawy w instancji odwoławczej.

## 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		
	niniejszego raportu kwartalnego**	zmiana p.p.	poprzedniego raportu kwartalnego*	niniejszego raportu kwartalnego**	zmiana	poprzedniego raportu kwartalnego*
Skarb Państwa	27,52%	-	27,52%	117 710 196	-	117 710 196
ING OFE*	9,12%	-	9,12%	39 000 000	-	39 000 000
Aviva OFE*	7,34%	-0,61%	7,95%	31 400 000	(2 600 000)	34 000 000
Pozostali	56,02%	0,61%	55,41%	239 598 865	2 600 000	236 998 865
	<b>100,00%</b>		<b>100,00%</b>	<b>427 709 061</b>		<b>427 709 061</b>

\*Zgodnie z informacjami ze Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN z dnia 28 kwietnia 2015 roku

\*\* Zgodnie z informacjami z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN z dnia 29 stycznia 2016 roku

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

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

	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego *	Zmniejszenie z tytułu zmiany składu	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego**
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>4 900</b>	<b>(100)</b>	<b>4 800</b>
Grzegorz Borowiec	100	(100)	-
Artur Gabor	3 200	-	3 200
Remigiusz Nowakowski	1 600	-	1 600

\* Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 21 stycznia 2016 roku

\*\* Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 14 kwietnia 2016 roku

### 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 - 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.

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

Grupa ORLEN nie dokonała wcześniejszych publikacji prognoz wyników.

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA  
PKN ORLEN**

**ZA I KWARTAŁ**

**2016**

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI  
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ  
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

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

	<b>3 MIESIĄCE 2016 (niebadane)</b>	<b>3 MIESIĄCE 2015 (niebadane)</b>
Przychody ze sprzedaży	10 568	13 623
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	6 155	8 037
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	4 413	5 586
Koszt własny sprzedaży	(9 898)	(12 551)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>	(5 627)	(7 114)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	(4 271)	(5 437)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>670</b>	<b>1 072</b>
Koszty sprzedaży	(572)	(542)
Koszty ogólnego zarządu	(191)	(223)
Pozostałe przychody operacyjne	25	63
Pozostałe koszty operacyjne	(47)	(28)
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(115)</b>	<b>342</b>
Przychody finansowe	117	56
Koszty finansowe	(79)	(78)
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>	<b>38</b>	<b>(22)</b>
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(77)</b>	<b>320</b>
Podatek dochodowy	(3)	(62)
<i>podatek odroczony</i>	(3)	(62)
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>(80)</b>	<b>258</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>		
<b>które zostały lub zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>	<b>(3)</b>	<b>291</b>
<i>instrumenty zabezpieczające</i>	(4)	359
<i>podatek odroczony</i>	1	(68)
	<b>(3)</b>	<b>291</b>
<b>Całkowite dochody netto</b>	<b>(83)</b>	<b>549</b>
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN na akcję)	(0,19)	0,60

**Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	31/03/2016 (niebadane)	31/12/2015
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	14 366	14 303
Wartości niematerialne	1 034	962
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	7 570	7 568
Pozostałe aktywa finansowe	131	179
Pozostałe aktywa	134	134
	<b>23 235</b>	<b>23 146</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	6 393	7 715
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 426	4 291
Pozostałe aktywa finansowe	1 312	788
Środki pieniężne	755	964
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	90	77
	<b>12 976</b>	<b>13 835</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>36 211</b>	<b>36 981</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		
Kapitał podstawowy	1 058	1 058
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 227	1 227
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	(146)	(143)
Zyski zatrzymane	15 624	15 704
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>17 763</b>	<b>17 846</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty, pożyczki i obligacje	7 889	8 125
Rezerwy	322	317
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	382	380
Pozostałe zobowiązania finansowe	492	637
	<b>9 085</b>	<b>9 459</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 937	6 651
Kredyty, pożyczki i obligacje	1 818	1 117
Rezerwy	429	383
Przychody przyszłych okresów	175	116
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 004	1 409
	<b>9 363</b>	<b>9 676</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>18 448</b>	<b>19 135</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>36 211</b>	<b>36 981</b>



**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
01/01/2016	2 285	(143)	15 704	17 846
(Strata) netto	-	-	(80)	(80)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(3)	-	(3)
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	<b>(3)</b>	<b>(80)</b>	<b>(83)</b>
<b>31/03/2016</b>	<b>2 285</b>	<b>(146)</b>	<b>15 624</b>	<b>17 763</b>
(niebadane)				
01/01/2015	2 285	(1 370)	15 387	16 302
Zysk netto	-	-	258	258
Składniki innych całkowitych dochodów	-	291	-	291
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	<b>291</b>	<b>258</b>	<b>549</b>
Kapitał wynikający z połączenia jednostek pod wspólną kontrolą	-	-	(24)	(24)
<b>31/03/2015</b>	<b>2 285</b>	<b>(1 079)</b>	<b>15 621</b>	<b>16 827</b>
(niebadane)				

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	3 MIESIĄCE 2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE 2015 (niebadane)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(77)</b>	<b>320</b>
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	285	268
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	34	(172)
Odsetki netto	52	47
Dywidendy	(23)	(13)
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	(51)	14
Zmiana stanu rezerw	53	8
Zmiana stanu kapitału pracującego	881	(338)
<i>zapasy</i>	1 322	(297)
<i>należności</i>	(142)	(120)
<i>zobowiązania</i>	(299)	79
Pozostałe korekty	(49)	(38)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(1)	(1)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 104</b>	<b>95</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	(989)	(386)
Nabycie akcji i udziałów	-	(130)
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych	(653)	-
Wydatki na nabycie przedsięwzięcia	-	(155)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	47	54
Sprzedaż akcji	85	-
Odsetki otrzymane	1	11
Dywidendy otrzymane	11	-
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	1	301
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych	-	144
Wpływy w ramach systemu cash pool	3	151
Pozostałe	(2)	67
<b>Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej</b>	<b>(1 496)</b>	<b>57</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	2 403	-
Emisja obligacji	430	334
Spląty kredytów i pożyczek	(2 144)	(1 307)
Wykup obligacji	(222)	(118)
Odsetki zapłacone	(53)	(51)
Wpływy w ramach systemu cash pool	(225)	(123)
Pozostałe	(5)	(4)
<b>Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej</b>	<b>184</b>	<b>(1 269)</b>
<b>(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych</b>	<b>(208)</b>	<b>(1 117)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(1)	7
Środki pieniężne na początek okresu	964	3 475
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>755</b>	<b>2 365</b>

Począwszy od I kwartału 2016 roku Spółka prezentuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wychodząc od zysku/(straty) przed opodatkowaniem.

**Oświadczenia Zarządu****Rzetelność 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.

**Podmiot uprawniony 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.

Niniejszy raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 20 kwietnia 2016 roku.

.....  
Wojciech Jasiński  
Prezes Zarządu

.....  
Sławomir Jędrzejczyk  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Miroslaw Kochalski  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Piotr Chelmiński  
Członek Zarządu

.....  
Zbigniew Leszczyński  
Członek Zarządu

.....  
Krystian Pater  
Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

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