



ORLEN

Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

GRUPA ORLEN

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA I KWARTAŁ

2017

GRUPA ORLEN - WYBRANE DANE

	mIn PLN		mIn EUR	
	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2017	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2016	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2017	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2016
Przychody ze sprzedaży	22 875	16 213	5 333	3 780
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	2 838	993	662	232
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	2 276	478	531	111
Zysk przed opodatkowaniem	2 539	434	592	101
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 920	337	448	79
Zysk netto	2 088	336	487	78
Całkowite dochody netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 101	254	490	59
Całkowite dochody netto	2 164	216	505	50
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	673	2 927	156	683
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(907)	(1 399)	(211)	(326)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(808)	(311)	(188)	(73)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 042)	1 217	(243)	284
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	4,49	0,79	1,05	0,18
	31/03/2017	31/12/2016	31/03/2017	31/12/2016
Aktywa trwałe	30 309	30 321	7 183	7 185
Aktywa obrotowe	24 286	25 238	5 755	5 981
Aktywa razem	54 595	55 559	12 938	13 166
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	251	251
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	28 864	26 763	6 840	6 342
Kapitał własny	31 449	29 285	7 453	6 940
Zobowiązania długoterminowe	8 814	9 652	2 089	2 287
Zobowiązania krótkoterminowe	14 332	16 622	3 396	3 939
Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	67,49	62,57	15,99	14,83

PKN ORLEN - WYBRANE DANE

	mIn PLN		mIn EUR	
	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2017	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2016	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2017	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2016
Przychody ze sprzedaży	17 051	10 568	3 975	2 464
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	1 582	170	369	40
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	1 285	(115)	300	(27)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	1 582	(77)	369	(18)
Zysk/(Strata) netto*	1 275	(80)	297	(19)
Całkowite dochody netto	1 896	(83)	442	(19)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej	(105)	1 104	(25)	257
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(323)	(1 496)	(75)	(348)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	(824)	184	(192)	43
(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(1 252)	(208)	(292)	(48)
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	2,98	(0,19)	0,70	(0,04)
	31/03/2017	31/12/2016	31/03/2017	31/12/2016
Aktywa trwałe	24 732	25 109	5 861	5 950
Aktywa obrotowe	17 060	17 963	4 043	4 257
Aktywa razem	41 792	43 072	9 904	10 207
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	251	251
Kapitał własny	24 064	22 168	5 703	5 254
Zobowiązania długoterminowe	8 124	8 918	1 925	2 113
Zobowiązania krótkoterminowe	9 604	11 986	2 276	2 840
Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	56,26	51,83	13,33	12,28

* Wynik netto za I kwartał 2017 roku uwzględnia odpis aktualizujący wartość akcji ORLEN Lietuva w wysokości (517) mln PLN.

Powyższe dane finansowe za okres 3 miesięcy 2017 i 2016 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 2017 roku – 4,2891 EUR/PLN;
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2017 roku – 4,2198 EUR/PLN.

SPIS TREŚCI

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
1.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	9
1.2. Zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).....	9
1.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	9
1.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy ORLEN w prezentowanym okresie	9
2. Dane segmentowe	10
3. Pozostałe noty	11
3.1. Koszty działalności operacyjnej	11
3.2. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	11
3.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	11
3.4. Przychody i koszty finansowe.....	12
3.5. Kredyty, pożyczki i obligacje.....	12
3.6. Instrumenty wbudowane i zabezpieczające oraz pozostałe aktywa i zobowiązania	13
3.7. Rezerwy	13
3.8. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)	14
3.9. Opłaty z tytułu leasingu finansowego	14
3.10. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych	14
3.11. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych.....	14
3.12. Propozycja podziału zysku za 2016 rok	14
3.13. Aktywo warunkowe	14
3.14. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji, w tym stanowiących zobowiązania warunkowe	15
3.15. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	16
3.16. Zabezpieczenia	17
3.17. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.....	17
B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	19
1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN	19
2. Opis organizacji Grupy ORLEN	19
2.1. Zmiany w strukturze Grupy ORLEN od 1 stycznia 2017 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu	19
3. Sytuacja finansowa	20
3.1. Opis dokonania Grupy ORLEN oraz czynników mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	20
3.2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu	21
4. Pozostałe informacje.....	21
4.1. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu	21
4.2. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej	22
4.3. 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
4.4. 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
Oświadczenia Zarządu	28

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA

2017

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 MIESIĘCE ZAKOŃCZONE 31/03/2017 (niebadane)	3 MIESIĘCE ZAKOŃCZONE 31/03/2016 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży		22 875	16 213
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>		17 787	11 993
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>		5 088	4 220
Koszt własny sprzedaży	3.1.	(19 449)	(14 574)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>		(14 753)	(10 612)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(4 696)	(3 962)
Zysk brutto ze sprzedaży		3 426	1 639
Koszty sprzedaży		(1 037)	(1 001)
Koszty ogólnego zarządu		(367)	(362)
Pozostałe przychody operacyjne	3.3.	249	198
Pozostałe koszty operacyjne	3.3.	(64)	(81)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		69	85
Zysk z działalności operacyjnej		2 276	478
Przychody finansowe	3.4.	679	45
Koszty finansowe	3.4.	(416)	(89)
Przychody i koszty finansowe netto		263	(44)
Zysk przed opodatkowaniem		2 539	434
Podatek dochodowy		(451)	(98)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>		(338)	(60)
<i>podatek odroczony</i>		(113)	(38)
Zysk netto		2 088	336
Inne całkowite dochody:			
które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty			
<i>instrumenty zabezpieczające</i>		832	(131)
<i>różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą</i>		(598)	(14)
<i>podatek odroczony</i>		(158)	25
		76	(120)
Całkowite dochody netto		2 164	216
Zysk netto przypadający na		2 088	336
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		1 920	337
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		168	(1)
Całkowite dochody netto przypadające na		2 164	216
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		2 101	254
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		63	(38)
Zysk netto i rozdwojony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)		4,49	0,79

Noty przedstawione na stronach 9 – 17 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		31/03/2017 (niebadane)	31/12/2016
	NOTA		
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		27 364	27 671
Wartości niematerialne		1 529	1 377
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		830	763
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		132	167
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	3.6	168	66
Pozostałe aktywa	3.6	286	277
		30 309	30 321
Aktywa obrotowe			
Zapasy		11 946	11 182
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		7 896	8 553
Należności z tytułu podatku dochodowego		74	121
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 816	5 072
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		25	61
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	3.6	435	97
Pozostałe aktywa	3.6	94	152
		24 286	25 238
Aktywa razem		54 595	55 559
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		297	(355)
Kapitał z aktualizacji wyceny		5	5
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		475	946
Zyski zatrzymane		25 802	23 882
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		28 864	26 763
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		2 585	2 522
Kapitał własny razem		31 449	29 285
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i obligacje	3.5	6 536	7 446
Rezerwy	3.7	813	828
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		1 045	809
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	3.6	127	280
Pozostałe zobowiązania	3.6	293	289
		8 814	9 652
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		11 977	13 591
Kredyty, pożyczki i obligacje	3.5	933	989
Rezerwy	3.7	724	666
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		215	659
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	3.6	149	403
Pozostałe zobowiązania	3.6	334	314
		14 332	16 622
Zobowiązania razem		23 146	26 274
Pasywa razem		54 595	55 559

Noty przedstawione na stronach 9 – 17 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	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane	Razem			
01/01/2017	2 285	(355)	5	946	23 882	26 763	2 522	29 285	
Zysk netto	-	-	-	-	1 920	1 920	168	2 088	
Składniki innych całkowitych dochodów	-	652	-	(471)	-	181	(105)	76	
Całkowite dochody netto	-	652	-	(471)	1 920	2 101	63	2 164	
31/03/2017	2 285	297	5	475	25 802	28 864	2 585	31 449	
(niebadane)									
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)	
Całkowite dochody netto	-	(65)	-	(18)	337	254	(38)	216	
31/03/2016	2 285	(145)	-	519	19 768	22 427	2 033	24 460	
(niebadane)									

Noty przedstawione na stronach 9 – 17 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	3 MIESIĘCE ZAKOŃCZONE 31/03/2017 (niebadane)	3 MIESIĘCE ZAKOŃCZONE 31/03/2016 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	2 539	434
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(69)	(85)
Amortyzacja	562	515
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(137)	41
Odsetki netto	50	50
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	110	(43)
Zmiana stanu rezerw	71	30
Zmiana stanu kapitału pracującego	(1 735)	1 766
zapasy	(930)	1 477
należności	(72)	32
zobowiązania	(733)	257
Pozostałe korekty	11	307
Podatek dochodowy (zapłacony)	(729)	(88)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	673	2 927
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	(889)	(1 533)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	50	61
Sprzedaż jednostki podporządkowanej	-	71
Pozostałe	(68)	2
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(907)	(1 399)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	19	2 130
Spłaty kredytów i pożyczek	(785)	(2 383)
Odsetki zapłacone	(34)	(52)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(7)	(7)
Pozostałe	(1)	1
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(808)	(311)
Zwiększenie/(Zmniejszenia) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 042)	1 217
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	(214)	(98)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 072	2 348
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 816	3 467

Noty przedstawione na stronach 9 – 17 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, ze zmianami Dz.U. 2016 r. poz.860) („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. („Grupa”, „Grupa ORLEN”) na dzień 31 marca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku i 31 marca 2016 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. Zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zastosowane przez Grupę zasady rachunkowości i dokonane przez Zarząd istotne osądy oraz główne źródła szacowania niepewności były takie same jak opisane w poszczególnych notach objaśniających w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2016.

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 2016 w nocie 5.5.

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 w pozycji różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą.

WALUTA	Kurs średni w okresie sprawozdawczym		Kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE	31/03/2017	31/12/2016
	31/03/2017	31/03/2016		
EUR/PLN	4,3229	4,3674	4,2198	4,4240
USD/PLN	4,0597	3,9626	3,9455	4,1793
CZK/PLN	0,1600	0,1615	0,1559	0,1637
CAD/PLN	3,0681	2,8800	2,9564	3,0995

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, petrochemicznej oraz działalność w obszarze energetyki,
 - segmentu Detal, który obejmuje działalność prowadzoną na stacjach paliw,
 - segmentu Wydobycie, który obejmuje działalność związaną z poszukiwaniem i wydobyciem zasobów mineralnych,
- oraz Funkcji Korporacyjnych obejmujących działalność związaną z zarządzaniem, administracją oraz pozostałą działalność nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów operacyjnych stanowiących tzw. pozycję uzgodnieniową.

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, wyniki finansowe, nakłady inwestycyjne

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku

	NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna		14 833	7 892	134	16	-	22 875
Sprzedaż między segmentami		3 220	11	-	74	(3 305)	-
Przychody ze sprzedaży		18 053	7 903	134	90	(3 305)	22 875
Koszty operacyjne ogółem		(16 141)	(7 634)	(129)	(254)	3 305	(20 853)
Pozostałe przychody operacyjne	3.3	223	17	-	9	-	249
Pozostałe koszty operacyjne	3.3	(26)	(17)	(1)	(20)	-	(64)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		69	-	-	-	-	69
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		2 178	269	4	(175)	-	2 276
Przychody i koszty finansowe netto	3.4						263
Zysk przed opodatkowaniem							2 539
Podatek dochodowy							(451)
Zysk netto							2 088
Amortyzacja	3.1	361	103	75	23	-	562
EBITDA		2 539	372	79	(152)	-	2 838
CAPEX		446	88	153	36	-	723

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku

	NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna		9 838	6 264	92	19	-	16 213
Sprzedaż między segmentami		2 105	43	-	65	(2 213)	-
Przychody ze sprzedaży		11 943	6 307	92	84	(2 213)	16 213
Koszty operacyjne ogółem		(11 652)	(6 104)	(136)	(258)	2 213	(15 937)
Pozostałe przychody operacyjne	3.3	163	14	-	21	-	198
Pozostałe koszty operacyjne	3.3	(51)	(14)	-	(16)	-	(81)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		85	-	-	-	-	85
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		488	203	(44)	(169)	-	478
Przychody i koszty finansowe netto	3.4						(44)
Zysk przed opodatkowaniem							434
Podatek dochodowy							(98)
Zysk netto							336
Amortyzacja	3.1	324	97	71	23	-	515
EBITDA		812	300	27	(146)	-	993
CAPEX		784	72	126	20	-	1 002

EBITDA - zysk/(strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

CAPEX- zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów wraz z kapitalizacją kosztów finansowania zewnętrznego

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	31/03/2017 (niebadane)	31/12/2016
Segment Downstream	39 004	38 770
Segment Detal	6 025	6 139
Segment Wydobycie	3 758	3 840
Aktywa segmentów	48 787	48 749
Funkcje Korporacyjne	5 839	6 943
Wyłączenia	(31)	(133)
	54 595	55 559

3. Pozostałe noty
3.1. Koszty działalności operacyjnej
Koszty według rodzaju

	3 MIESIĘCE ZAKOŃCZONE 31/03/2017 (niebadane)	3 MIESIĘCE ZAKOŃCZONE 31/03/2016 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(14 062)	(9 090)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(4 696)	(3 962)
Usługi obce	(1 010)	(958)
Świadczenia pracownicze	(586)	(567)
Amortyzacja	(562)	(515)
Podatki i opłaty	(284)	(274)
Pozostałe	(167)	(195)
	(21 367)	(15 561)
Zmiana stanu zapasów	393	(515)
Świadczenia na własne potrzeby	57	58
Koszty operacyjne	(20 917)	(16 018)
Koszty sprzedaży	1 037	1 001
Koszty ogólnego zarządu	367	362
Pozostałe koszty operacyjne	64	81
Koszt własny sprzedaży	(19 449)	(14 574)

3.2. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

	3 MIESIĘCE ZAKOŃCZONE 31/03/2017 (niebadane)	3 MIESIĘCE ZAKOŃCZONE 31/03/2016 (niebadane)
Zwiększenie	(15)	(80)
Zmniejszenie	12	147

3.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne
Pozostałe przychody operacyjne

	3 MIESIĘCE ZAKOŃCZONE 31/03/2017 (niebadane)	3 MIESIĘCE ZAKOŃCZONE 31/03/2016 (niebadane)
Zysk ze zbycia jednostek podporządkowanych	-	57
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12	20
Odwrocenie rezerw	7	10
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	4	4
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	7	-
Kary i odszkodowania	176	36
Pozostałe	43	71
	249	198

Pozycja kary i odszkodowania w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku obejmuje głównie wpływ z tytułu częściowego rozliczenia szkody w związku z awarią instalacji FCC (Fluid Catalytic Cracking) w Grupie Unipetrol z maja 2016 roku w kwocie 163 mln PLN.

Pozostałe koszty operacyjne

	3 MIESIĘCE ZAKOŃCZONE 31/03/2017 (niebadane)	3 MIESIĘCE ZAKOŃCZONE 31/03/2016 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(9)	(13)
Utworzenie rezerw	(9)	(11)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	(5)	(9)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(9)	(7)
Kary, szkody i odszkodowania	(9)	(20)
Pozostałe	(23)	(21)
	(64)	(81)

3.4. Przychody i koszty finansowe
Przychody finansowe

	3 MIESIĘCE ZAKOŃCZONE 31/03/2017 (niebadane)	3 MIESIĘCE ZAKOŃCZONE 31/03/2016 (niebadane)
Odsetki	9	14
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	364	-
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	299	21
Pozostałe	7	10
	679	45

Koszty finansowe

	3 MIESIĘCE ZAKOŃCZONE 31/03/2017 (niebadane)	3 MIESIĘCE ZAKOŃCZONE 31/03/2016 (niebadane)
Odsetki	(55)	(50)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	(1)
Rozliczenia i wycena pochodnych instrumentów finansowych	(351)	(28)
Pozostałe	(10)	(10)
	(416)	(89)

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku i 31 marca 2016 roku wyniosły odpowiednio (18) mln PLN oraz (16) mln PLN.

3.5. Kredyty, pożyczki i obligacje

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2017 (niebadane)	31/12/2016	31/03/2017 (niebadane)	31/12/2016	31/03/2017 (niebadane)	31/12/2016
Kredyty	-	653	125	286	125	939
Pożyczki	-	-	1	1	1	1
Obligacje	6 536	6 793	807	702	7 343	7 495
	6 536	7 446	933	989	7 469	8 435

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.

3.6. Instrumenty wbudowane i zabezpieczające oraz pozostałe aktywa i zobowiązania
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające oraz pozostałe aktywa

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2017 (niebadane)	31/12/2016	31/03/2017 (niebadane)	31/12/2016	31/03/2017 (niebadane)	31/12/2016
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	168	66	325	92	493	158
<i>forwarty walutowe</i>	158	12	184	32	342	44
<i>swapy towarowe</i>	10	54	141	60	151	114
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	-	-	107	5	107	5
<i>forwarty walutowe</i>	-	-	92	5	92	5
<i>swapy towarowe</i>	-	-	5	-	5	-
<i>swap walutowo - procentowy</i>	-	-	10	-	10	-
Wbudowane instrumenty pochodne	-	-	3	-	3	-
<i>swapy walutowe</i>	-	-	3	-	3	-
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	168	66	435	97	603	163
Pozostałe aktywa finansowe	19	33	94	152	113	185
<i>należności z tytułu rozliczonych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne</i>	-	-	91	149	91	149
<i>pozostałe</i>	19	33	3	3	22	36
Pozostałe aktywa niefinansowe	267	244	-	-	267	244
<i>nieruchomości inwestycyjne</i>	95	97	-	-	95	97
<i>prawa wieczystego użytkowania gruntów</i>	108	107	-	-	108	107
<i>aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	41	40	-	-	41	40
<i>pozostałe</i>	23	-	-	-	23	-
Pozostałe aktywa	286	277	94	152	380	429

Instrumenty wbudowane i zabezpieczające oraz pozostałe zobowiązania

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2017 (niebadane)	31/12/2016	31/03/2017 (niebadane)	31/12/2016	31/03/2017 (niebadane)	31/12/2016
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	1	190	118	376	119	566
<i>forwarty walutowe</i>	-	42	25	117	25	159
<i>swapy towarowe</i>	1	28	93	228	94	256
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	-	120	-	31	-	151
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	126	90	31	25	157	115
<i>forwarty walutowe</i>	-	-	27	4	27	4
<i>swapy towarowe</i>	1	-	-	21	1	21
<i>swapy procentowe</i>	76	90	-	-	76	90
<i>swap walutowo - procentowy</i>	49	-	4	-	53	-
Wbudowane instrumenty pochodne	-	-	-	2	-	2
<i>swapy walutowe</i>	-	-	-	2	-	2
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	127	280	149	403	276	683
Pozostałe zobowiązania finansowe	284	280	51	169	335	449
<i>zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne</i>	-	-	51	169	51	169
<i>zobowiązania inwestycyjne</i>	112	111	-	-	112	111
<i>leasing finansowy</i>	146	141	-	-	146	141
<i>pozostałe</i>	26	28	-	-	26	28
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	9	9	283	145	292	154
<i>przychody przyszłych okresów</i>	9	9	283	145	292	154
Pozostałe zobowiązania	293	289	334	314	627	603

3.7. Rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2017 (niebadane)	31/12/2016	31/03/2017 (niebadane)	31/12/2016	31/03/2017 (niebadane)	31/12/2016
Środowiskowa	561	570	36	38	597	608
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	211	212	32	33	243	245
Emisje CO ₂ , certyfikaty energetyczne	-	-	428	365	428	365
Pozostałe	41	46	228	230	269	276
	813	828	724	666	1 537	1 494

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

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Grupa nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów finansowych. Metody wyceny do wartości godziwej zostały opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2016 w nocie 7.3.3.

Hierarchia wartości godziwej

	31/03/2017 (niebadane)	31/12/2016
	Poziom 2	
Aktywa finansowe		
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	603	163
	603	163
Zobowiązania finansowe		
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	276	683
	276	683

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.

3.9. Opłaty z tytułu leasingu finansowego

Grupa jako leasingobiorca posiadała na dzień 31 marca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku umowy leasingowe o charakterze finansowym dotyczące głównie budynków, urządzeń technicznych i maszyn oraz środków transportu.

	31/03/2017 (niebadane)	31/12/2016
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych	231	223
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	176	170

3.10. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 31 marca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 1 924 mln PLN i 1 941 mln PLN.

3.11. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych

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

3.12. Propozycja podziału zysku za 2016 rok

Polityka dywidendowa Grupy zakłada 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 rekomenduje przeznaczenie zysku netto PKN ORLEN za rok 2016 w kwocie 5 364 455 552,64 PLN w następujący sposób: kwotę 1 283 127 183 PLN przeznaczyć na wypłatę dywidendy (3 PLN na 1 akcję), zaś pozostałą kwotę, tj. 4 081 328 369,64 PLN na kapitał zapasowy. Zarząd PKN ORLEN proponuje dzień 14 lipca 2017 roku jako dzień dywidendy oraz 4 sierpnia 2017 roku jako termin wypłaty dywidendy. Rekomendacja Zarządu zostanie przedstawiona Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PKN ORLEN, które podejmie ostateczną decyzję w tej kwestii.

3.13. Aktywo warunkowe

W dniu 13 sierpnia 2015 roku miała miejsce awaria instalacji do produkcji etylenu w Grupie Unipetrol. Na bazie posiadanych polis ubezpieczeniowych Grupa Unipetrol spodziewa się pokrycia przez ubezpieczycieli kosztów odbudowy instalacji, które oszacowała na około 0,6 mld PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2017 roku (co odpowiada 3,9 mld CZK) oraz utraconych korzyści, które oszacowała na około 1,6 mld PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2017 roku (co odpowiada 10,1 mld CZK).

W 2016 roku Grupa Unipetrol rozpoznała w pozostałych przychodach operacyjnych kwoty z tytułu częściowego odszkodowania od ubezpieczycieli w wysokości 1 280 mln PLN. Po uwzględnieniu powyższej kwoty aktywo warunkowe na dzień 31 marca 2017 roku z tytułu opisanej powyżej awarii Grupa Unipetrol oszacowała na kwotę 1 mld PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2017 roku (co odpowiada 6,1 mld CZK).

Ostateczna kwota odszkodowania będzie uzależniona od finalnych uzgodnień z ubezpieczycielami.

Część środków pieniężnych z tytułu powyższego odszkodowania w kwocie 202 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2017 roku (co odpowiada 1,3 mld CZK) Grupa Unipetrol otrzymała w I kwartale 2017 roku.

W dniu 17 maja 2016 roku miała miejsce awaria instalacji FCC (Fluid Catalytic Cracking) w rafinerii Kralupy w Grupie Unipetrol. Na bazie posiadanych polis ubezpieczeniowych Grupa Unipetrol spodziewa się pokrycia przez ubezpieczycieli kosztów odbudowy instalacji, które oszacowała na około 47 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2017 roku (co odpowiada 0,3 mld CZK) oraz utraconych korzyści, które oszacowano na około 140 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2017 roku (co odpowiada 0,9 mld CZK).

W lutym 2017 roku Grupa Unipetrol podpisała porozumienie dotyczące częściowej wypłaty odszkodowania w związku z powyższą awarią, na bazie którego rozpoznano w pozostałych przychodach operacyjnych w I kwartale 2017 roku kwotę 163 mln PLN. Ostateczna kwota odszkodowania będzie uzależniona od finalnych uzgodnień z ubezpieczycielami.

Opisane powyżej instalacje Grupy Unipetrol wznowiły prace w IV kwartale 2016 roku.

3.14. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji, w tym stanowiących zobowiązania warunkowe

3.14.1. Postępowania, w których spółki z Grupy ORLEN są stroną pozwana

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

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. Wyrokiem z dnia 21 października 2010 roku Trybunał Arbitrażowy („Sąd Arbitrażowy”) w Pradze (Republika Czeska) oddalił w całości powództwo Agrofert przeciwko PKN ORLEN o zapłatę 3 034 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2017 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 skargę Agrofert o uchylenie powyższego wyroku. Skarga ta została oddalona przez sąd 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. W dniu 4 września 2015 roku Agrofert odwołał się od powyższego wyroku do czeskiego Sądu Najwyższego. We wrześniu 2016 roku Sąd Najwyższy oddalił skargę Agrofert. W listopadzie 2016 roku Agrofert odwołał się od tego rozstrzygnięcia do czeskiego Sądu Konstytucyjnego. PKN ORLEN podejmuje kroki prawne w celu utrzymania w mocy wyżej wymienionych korzystnych orzeczeń sądowych, wydanych w przedmiotowej sprawie.

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

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 miesiąc: maj - sierpień 2004 roku na kwotę 132 mln PLN. Rafineria Trzebinia S.A. zapłaciła całość zobowiązania wraz z należnymi odsetkami wykorzystując jednocześnie utworzone na ten cel w latach poprzednich rezerwy. Rafineria Trzebinia S.A. złożyła skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego („WSA”) w Krakowie na powyższe decyzje. 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 („NSA”) 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 wznowienia 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 przed NSA postępowanie w sprawach zakończonych ostatecznymi decyzjami za maj - sierpień 2004 roku. Od decyzji Dyrektora Izby Celnej w Krakowie odmawiających wznowienia postępowania spółka złożyła odwołania, które zostały oddalone. W dniu 16 listopada 2015 roku spółka złożyła skargi na powyższe decyzje, które WSA w Krakowie oddalił wyrokiem z dnia 11 lutego 2016 roku. W dniu 28 kwietnia 2016 roku spółka złożyła skargi kasacyjne do NSA w wyżej opisanych postępowaniach. Skargi te nie zostały rozpoznane do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

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 279 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2017 roku (co odpowiada 1 789 mln CZK). UNIPETROL RPA s.r.o. jest jednym z ośmiu podmiotów pozwanych solidarnie o zapłatę wyżej wymienionej kwoty. W ocenie UNIPETROL RPA s.r.o. roszczenie jest bezpodstawne. Strony oczekują na wyznaczenie terminu następných czynności procesowych.

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 rozdzielu produktów procesu hydroodsierczania 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 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. Postępowanie mediacyjne zostało zakończone. Sprawa wróciła do rozpoznania przez Sąd Okręgowy w Łodzi. Pierwsza rozprawa odbyła się w dniu 19 października 2016 roku. Na rozprawie 22 marca 2017 roku odbyły się przesłuchania świadków. Kolejne posiedzenia sądu, na których planowane jest złożenie zeznań przez kolejnych świadków, zostały wyznaczone na wrzesień 2017 roku. W ocenie PKN ORLEN powyższe roszczenia są bezpodstawne.

3.14.2. Postępowania, w których spółki z Grupy ORLEN są stroną pozywającą
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 umową zawartą z LG za okres od stycznia 2014 roku. ORLEN Lietuva wniosła również o odszkodowanie z tytułu nieprawidłowej interpretacji przez LG umowy o przewozy kolejowe poprzez stosowanie nieprawidłowych stawek. Uwzględnienie żądania ORLEN Lietuva skutkowałoby – w zależności od interpretacji - uzyskaniem oszczędności w wysokości oszacowanej do października 2016 roku na kwotę nie niższą niż 173 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2017 roku (co odpowiada kwocie nie niższej niż 41 mln EUR) lub otrzymaniem odszkodowania z tytułu stosowania nieprawidłowych stawek w kwocie 422 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2017 roku (co odpowiada kwocie 100 mln EUR). Kwoty opisanych powyżej oszczędności i roszczenia o odszkodowanie podlegać będą aktualizacji stosownie do skali działalności wykonywanej na podstawie przedmiotowej umowy. LG zakwestionowały jurysdykcję sądu arbitrażowego przed sądem państwowym, który w dniu 2 marca 2017 roku postanowił, że sąd arbitrażowy nie posiada właściwej jurysdykcji w zakresie roszczeń ORLEN Lietuva. 13 kwietnia 2017 roku ORLEN Lietuva złożyła do Sądu Najwyższego kasację od orzeczenia sądu państwowego.

Jednocześnie, do dnia 31 grudnia 2016 roku, zostało wszczętych siedem postępowań sądowych, w których LG domaga się od ORLEN Lietuva zapłaty około 158 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2017 roku (co odpowiada kwocie około 37,5 mln EUR) z tytułu opłat za przewozy kolejowe produktów ORLEN Lietuva. 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, co zostało potwierdzone postanowieniem sądu apelacyjnego. Następnie sprawa ta była przedmiotem rozpoznania przez litewski Sąd Najwyższy, który zdecydował, że sprawa może być rozpatrywana co do meritum przez sąd państwowy. Postępowanie w czwartej sprawie zostało zawieszono przez sąd państwowy do czasu, gdy sąd arbitrażowy podejmie decyzję w sprawie powództwa ORLEN Lietuva, natomiast w piątej i szóstej sprawie sąd państwowy odmówił wszczęcia postępowania, również z uwagi na właściwość sądu arbitrażowego. ORLEN Lietuva odwołała się do sądu apelacyjnego od decyzji o wszczęciu postępowania w siódmej sprawie. Po wydaniu orzeczenia sądu państwowego z dnia 2 marca 2017 roku w zakresie jurysdykcji sądu arbitrażowego dotyczącej roszczeń ORLEN Lietuva, postępowania w poszczególnych sprawach dotyczących roszczeń LG o zapłatę za transport produktów ORLEN Lietuva zostały wznowione przez sąd państwowy.

3.15. Transakcje z podmiotami powiązaniymi

Na dzień 31 marca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku i 31 marca 2016 roku nie wystąpiły istotne transakcje (których wartość przekroczyłaby 0,2 mln PLN) podmiotów powiązanych z:

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

Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązaniymi

	Sprzedaż		Zakupy	
	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2017	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2016	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2017	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2016
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Jednostki wspólnie kontrolowane	683	610	(35)	(12)
wspólne przedsięwzięcia	651	605	(10)	(9)
wspólne działania	32	5	(25)	(3)
Jednostki stowarzyszone	7	8	(1)	(3)
	690	618	(36)	(15)

	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	
	31/03/2017	31/12/2016	31/03/2017	31/12/2016
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Jednostki wspólnie kontrolowane	515	430	12	15
wspólne przedsięwzięcia	504	415	4	3
wspólne działania	11	15	8	12
Jednostki stowarzyszone	14	15	-	-
	529	445	12	15

Powyższe transakcje z podmiotami powiązaniymi obejmują głównie sprzedaż i zakupy produktów rafineryjnych i petrochemicznych oraz usług. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku i 31 marca 2016 roku w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązaniymi na warunkach innych niż rynkowe.

Powiązania ze Skarbem Państwa

Na dzień 31 marca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2017 roku i 31 marca 2016 roku Grupa przeprowadziła transakcje z podmiotami powiązaniymi poprzez Skarb Państwa. Transakcje te były przeprowadzone na warunkach rynkowych i związane były z bieżącą działalnością operacyjną Grupy.

3.16. Zabezpieczenia

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszonoego poboru wynosiły na dzień 31 marca 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku odpowiednio 2 564 mln PLN oraz 2 066 mln PLN.

3.17. 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

2017



B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN

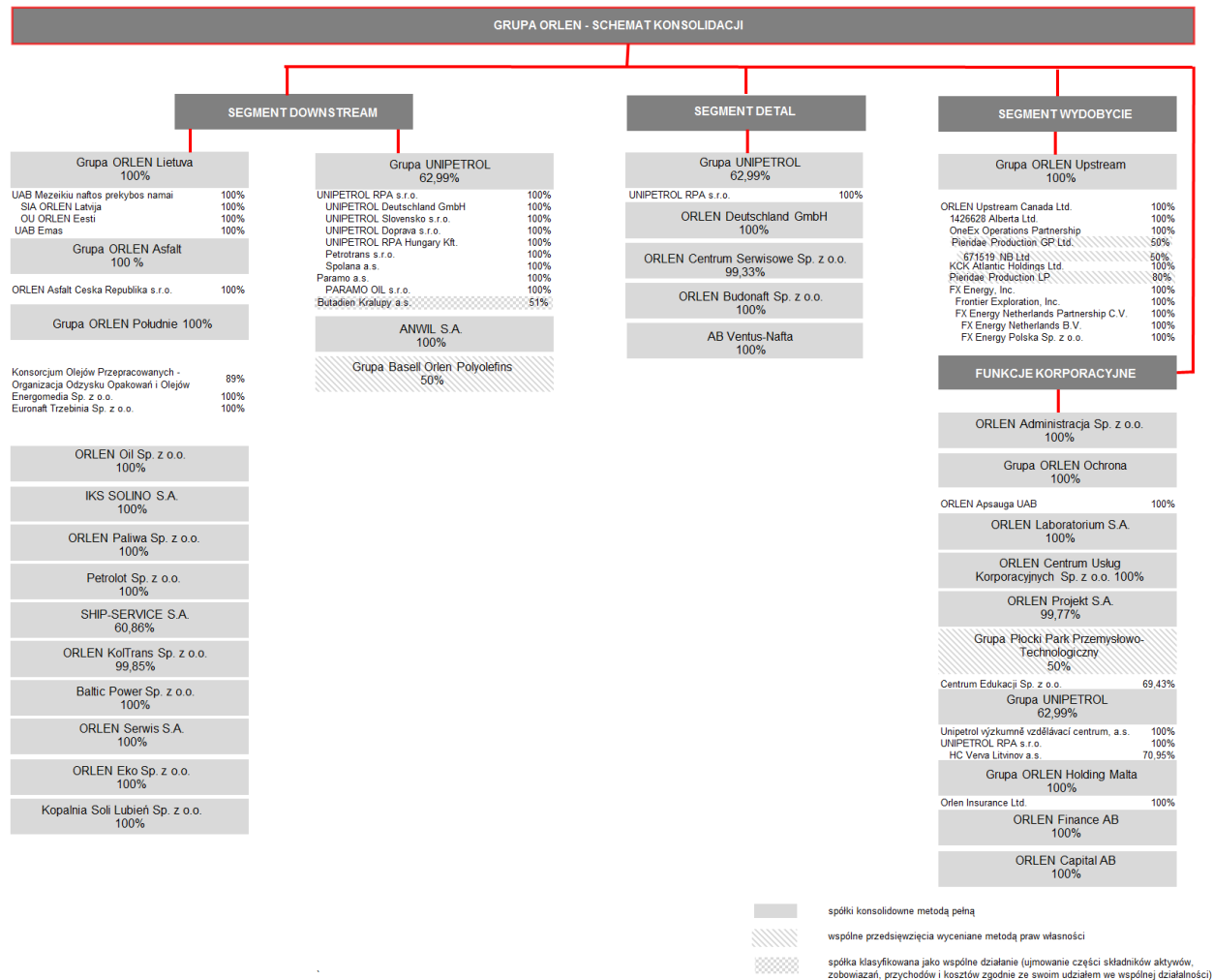
Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. jest Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. („PKN ORLEN”, „Spółka”, „Jednostka Dominująca”) z siedzibą w Płocku przy ul. Chemiczków 7.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy ORLEN jest przerób ropy naftowej oraz produkcja paliw, wyrobów petrochemicznych i chemicznych, jak również sprzedaż hurtowa i detaliczna produktów. 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 2017 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

- 1 stycznia 2017 roku nastąpiło połączenie ČESKÁ RAFINÉRSKÁ a.s. z Unipetrol RPA s.r.o.,
- 10 marca 2017 zakończył się i został rozliczony proces wykupu przymusowego akcji spółki ORLEN Laboratorium S.A. od akcjonariuszy mniejszościowych. PKN ORLEN został jedynym akcjonariuszem spółki

Zmiany struktury Grupy są elementem realizacji strategii Grupy ORLEN zakładającej koncentrację na działalności podstawowej i alokowanie kapitału na rozwój Grupy w najbardziej perspektywicznych obszarach.

3. Sytuacja finansowa

3.1. Opis dokonania Grupy ORLEN oraz czynników mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Rachunek zysków lub strat za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację przed uwzględnieniem wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO¹) za 3 miesiące 2017 roku wyniósł 2 319 mln PLN i był wyższy o 389 mln PLN (r/r).

Zmiany czynników makroekonomicznych obniżyły wyniki Grupy ORLEN w omawianym okresie o (64) mln PLN (r/r) i obejmowały głównie ujemny efekt netto wyższych kosztów zużyciu surowców na własne potrzeby energetyczne i poprawy marż na produktach segmentu downstream przy dodatnim wpływie wzrostu o 20 USD/bbl (r/r) cen ropy naftowej w segmencie wydobywie.

Sprzedaż wolumenowa w okresie 3 miesięcy 2017 roku była wyższa we wszystkich segmentach operacyjnych i łącznie wzrosła o 4% (r/r) co przełożyło się na dodatni efekt wolumenowy w kwocie 197 mln PLN (r/r).

Dodatni wpływ pozostałych czynników wyniósł 256 mln PLN (r/r) i obejmował głównie:

- dodatni wpływ zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 68 mln PLN (r/r) związany głównie z ujęciem częściowego rozliczenia odszkodowania od ubezpieczycieli z tytułu awarii instalacji FCC w Grupie Unipetrol z maja 2016 roku w kwocie 163 mln PLN oraz brakiem zysku ze zbycia spółki ORLEN Transport rozpoznanego w I kwartale 2016 roku w kwocie 54 mln PLN.
- brak ujemnych efektów z I kwartału 2016 roku związanych ze sprzedażą produktów wytworzonych w poprzednich okresach przy wyższych cenach ropy naftowej w związku z prowadzonymi postojami remontowymi w PKN ORLEN.

Dodatni wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów wyniósł w omawianym okresie 519 mln PLN i w rezultacie zysk EBITDA Grupy ORLEN za 3 miesiące 2017 roku wyniósł 2 838 mln PLN.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (562) mln PLN zysk z działalności operacyjnej Grupy ORLEN za 3 miesiące 2017 roku wyniósł 2 276 mln PLN.

Przychody finansowe netto w omawianym okresie wyniosły 263 mln PLN i obejmowały głównie nadwyżkę dodatnich różnic kursowych w kwocie 364 mln PLN, rozliczenie i wycenę instrumentów finansowych w kwocie (52) mln PLN oraz koszty odsetkowe netto w kwocie (46) mln PLN.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (451) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN za 3 miesiące 2017 roku osiągnął wartość 2 088 mln PLN i był wyższy o 1 752 mln PLN (r/r).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma aktywów Grupy ORLEN na dzień 31 marca 2017 roku wyniosła 54 595 mln PLN i była niższa o (964) mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2016 roku.

Wartość aktywów trwałych na 31 marca 2017 roku wyniosła 30 309 mln PLN i była niższa o (12) mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku głównie z tytułu zmniejszenia wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych o (155) mln PLN, zwiększenia wyceny instrumentów finansowych oraz inwestycji wycenianych metodą praw własności odpowiednio o 102 mln PLN i 67 mln PLN.

Zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych obejmowała głównie nakłady inwestycyjne w wysokości 723 mln PLN poniesione głównie na projekty budowy Instalacji Polietylenu 3 w Grupie Unipetrol, elektrociepłowni CCGT w Płocku wraz z infrastrukturą oraz Instalacji Metatezy w Płocku, otrzymane nieodpłatnie prawa majątkowe w kwocie 156 mln PLN pomniejszone o amortyzację w kwocie (562) mln PLN i wpływ przeliczenia sald spółek zagranicznych Grupy ORLEN na PLN w kwocie (464) mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych zmniejszyła się o (952) mln PLN, przede wszystkim w efekcie zmniejszenia salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o (1 256) mln PLN a także należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o (657) mln PLN przy wzroście zapasów o 764 mln PLN oraz pozostałych aktywów finansowych obejmujących głównie wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne o 338 mln PLN.

Kapitał własny na dzień 31 marca 2017 roku wyniósł 31 449 mln PLN i był wyższy o 2 164 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2016 roku głównie z tytułu zysku netto za 3 miesiące 2017 roku w wysokości 2 088 mln PLN.

Zadłużenie finansowe netto Grupy ORLEN na dzień 31 marca 2017 roku wyniosło 3 653 mln PLN i było wyższe o 290 mln PLN w porównaniu z końcem 2016 roku. Zmiana zadłużenia finansowego netto obejmowała spłaty netto kredytów i pożyczek w kwocie (740) mln PLN,

¹ 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.

zmniejszenie salda środków pieniężnych o 1 256 mln PLN oraz wpływ netto dodatnich różnic kursowych z przeszacowania oraz wyceny zadłużenia w łącznej kwocie (226) mln PLN.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w okresie 3 miesięcy 2017 roku wyniosły 673 mln PLN i obejmowały głównie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację w wysokości 2 838 mln PLN oraz ujemny efekt zwiększenia kapitału pracującego netto o (1 735) mln PLN pomniejszony o udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności w kwocie (69) mln PLN, zapłacone podatki dochodowe w wysokości (729) mln PLN oraz pozostałe korekty, w tym głównie należne kwoty z tytułu odszkodowania z tytułu awarii instalacji w Grupie Unipetrol w kwocie 200 mln PLN.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej w okresie 3 miesięcy 2017 roku wyniosły (907) mln PLN i obejmowały głównie wydatki netto na nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów w kwocie (889) mln PLN.

Wydatki netto środków pieniężnych z działalności finansowej w okresie 3 miesięcy 2017 roku wyniosły (808) mln PLN i obejmowały głównie spłatę netto kredytów i pożyczek w wysokości (766) mln PLN, oraz płatności odsetek w wysokości (34) mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w okresie 3 miesięcy 2017 roku zmniejszyło się o (1 256) mln PLN i na dzień 31 marca 2017 roku wyniosło 3 816 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 2017 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

STYCZEŃ 2017

Elektrownia gazowo-parowa we Włocławku

PKN ORLEN informuje, że przekazanie przez konsorcjum firm (General Electric International Inc. działającym poprzez General Electric International S.A., oddział w Polsce i SNC-LAVALIN POLSKA sp. z o.o.) elektrowni gazowo-parowej we Włocławku do eksploatacji spodziewane jest w II kwartale 2017 roku. Aktualnie trwa postój Elektrowni, a wykonawca przeprowadza zdiagnozowane wcześniej naprawy. Po ich zakończeniu nastąpią pomiary gwarancyjne i ruch próbny, a następnie elektrownia zostanie przekazana przez wykonawcę do PKN ORLEN do eksploatacji.

KWIECIEŃ 2017

Moody's Investors Service podwyższył ocenę kredytową dla PKN ORLEN

W dniu 13 kwietnia 2017 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service podwyższyła rating PKN ORLEN z dotychczasowego poziomu Baa3 do Baa2, a także podwyższyła podstawową ocenę kredytową PKN ORLEN z dotychczasowego poziomu ba1 do baa3.

Jednocześnie agencja podwyższyła rating z poziomu Baa3 do Baa2 dwóch programów euroobligacji:

- o wartości 500 mln EUR zapadających w 2021 oraz

- o wartości 750 mln EUR zapadających w 2023 roku,

wyemitowanych przez ORLEN Capital AB oraz gwarantowanych przez PKN ORLEN.

Perspektywa wszystkich podwyższonych ratingów jest stabilna.

Zgoda Rady Nadzorczej PKN ORLEN na publiczną emisję obligacji

W dniu 26 kwietnia 2017 roku Rada Nadzorcza PKN ORLEN wyraziła zgodę na emisję przez PKN ORLEN obligacji w ramach drugiego programu emisji obligacji detalicznych. Program emisji obligacji zakłada wyemitowanie w kilku seriach obligacji do łącznej kwoty 1 mld PLN w okresie 12 miesięcy. Obligacje będą oferowane w trybie oferty publicznej. PKN ORLEN planuje wprowadzenie obligacji do obrotu na rynku regulowanym w ramach platformy Catalyst. Parametry poszczególnych emisji będą ustalane w oparciu o bieżące otoczenie rynkowe i potrzeby PKN ORLEN.

Przeprowadzenie oferty publicznej w ramach drugiego programu emisji obligacji detalicznych wymaga również uprzedniego zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego prospektu emisyjnego dotyczącego oferty.

4. Pozostałe informacje

4.1. 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
Nationale-Nederlanden OFE*	8,32%	35 590 112
Aviva OFE*	7,01%	30 000 000
Pozostali	57,15%	244 408 753
	100,00%	427 709 061

*Zgodnie z informacjami z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN z dnia 24 stycznia 2017 roku

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

	Liczba akcji na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego*
Rada Nadzorcza	3 200
Artur Gabor	3 200

* Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 20 kwietnia 2017 roku

4.3. 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

PKN ORLEN jest gwarantem emisji 2 transz euroobligacji na mocy nieodwołalnych i bezwarunkowych gwarancji wydanych na rzecz obligatariuszy. Gwarancje zostały udzielone na okres trwania emisji euroobligacji, czyli odpowiednio do 7 czerwca 2023 roku oraz do 30 czerwca 2021 roku.

	Wartość nominalna		Data subskrypcji	Termin wykupu	Rating	Wartość udzielonej gwarancji	
	EUR	PLN				EUR	PLN
Euroobligacje	750	3 318 **	7.06.2016	7.06.2023	BBB-, Baa2	1 100	4 866 **
Euroobligacje	500	2 131 *	30.06.2014	30.06.2021	BBB-, Baa2	1 000	4 262 *
	1 250	5 449				2 100	9 129

Obligacje posiadają oprocentowanie stałe w wysokości 2,5 %.

* przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2014

**przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2016

4.4. 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

2017

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

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2017 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2016 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	17 051	10 568
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	8 371	6 155
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	8 680	4 413
Koszt własny sprzedaży	(14 989)	(9 898)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>	(6 531)	(5 627)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	(8 458)	(4 271)
Zysk brutto ze sprzedaży	2 062	670
Koszty sprzedaży	(597)	(572)
Koszty ogólnego zarządu	(190)	(191)
Pozostałe przychody operacyjne	51	25
Pozostałe koszty operacyjne	(41)	(47)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	1 285	(115)
Przychody finansowe	1 186	117
Koszty finansowe, w tym:	(889)	(79)
<i>utworzenie odpisu aktualizującego wartość akcji ORLEN Lietuva</i>	(517)	-
Przychody i koszty finansowe netto	297	38
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	1 582	(77)
Podatek dochodowy	(307)	(3)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>	(219)	-
<i>podatek odroczony</i>	(88)	(3)
Zysk/(Strata) netto	1 275	(80)
Inne całkowite dochody:		
które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty		
<i>instrumenty zabezpieczające</i>	767	(4)
<i>podatek odroczony</i>	(146)	1
	621	(3)
Całkowite dochody netto	1 896	(83)
Zysk/(Strata) netto i rozdzielony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN na akcję)	2,98	(0,19)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31/03/2017 (niebadane)	31/12/2016
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	15 069	15 112
Wartości niematerialne	935	853
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	8 389	8 905
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	168	66
Pozostałe aktywa	171	173
	24 732	25 109
Aktywa obrotowe		
Zapasy	8 035	7 309
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 730	6 561
Należności z tytułu podatku dochodowego	5	51
Środki pieniężne	1 284	2 563
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	173	210
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	378	57
Pozostałe aktywa	1 455	1 212
	17 060	17 963
Aktywa razem	41 792	43 072
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	294	(327)
Zyski zatrzymane	21 485	20 210
Kapitał własny razem	24 064	22 168
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i obligacje	6 625	7 503
Rezerwy	368	369
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	787	553
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	127	280
Pozostałe zobowiązania	217	213
	8 124	8 918
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 190	8 850
Kredyty, pożyczki i obligacje	1 282	1 335
Rezerwy	378	342
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	65	534
Przychody przyszłych okresów	193	138
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	105	289
Pozostałe zobowiązania	391	498
	9 604	11 986
Zobowiązania razem	17 728	20 904
Pasywa razem	41 792	43 072

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
01/01/2017	2 285	(327)	20 210	22 168
Zysk netto	-	-	1 275	1 275
Składniki innych całkowitych dochodów	-	621	-	621
Całkowite dochody netto	-	621	1 275	1 896
31/03/2017	2 285	294	21 485	24 064
(niebadane)				
01/01/2016	2 285	(143)	15 704	17 846
(Strata) netto	-	-	(80)	(80)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(3)	-	(3)
Całkowite dochody netto	-	(3)	(80)	(83)
31/03/2016	2 285	(146)	15 624	17 763
(niebadane)				

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2017 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2016 (niebadane)
Przeływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	1 582	(77)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	297	285
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(109)	34
Odsetki netto	45	52
Dywidendy	(589)	(23)
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej, w tym:	634	(51)
<i>utworzenie odpisu aktualizującego wartość akcji ORLEN Lietuva</i>	<i>517</i>	<i>-</i>
Zmiana stanu rezerw	37	53
Zmiana stanu kapitału pracującego	(1 277)	881
<i>zapasy</i>	<i>(726)</i>	<i>1 322</i>
<i>należności</i>	<i>820</i>	<i>(142)</i>
<i>zobowiązania</i>	<i>(1 371)</i>	<i>(299)</i>
Pozostałe korekty	(83)	(49)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(642)	(1)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej	(105)	1 104
Przeływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	(506)	(989)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	54	47
Sprzedaż akcji	-	85
Odsetki otrzymane	5	1
Dywidendy otrzymane	591	11
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	1	1
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych	(403)	(653)
Wpływy/(Wypływy) w ramach systemu cash pool	(14)	3
Pozostałe	(51)	(2)
Środki pieniężne netto (wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	(323)	(1 496)
Przeływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	-	2 403
Emisja obligacji	303	430
Splaty kredytów	(783)	(2 144)
Wykup obligacji	(255)	(222)
Odsetki zapłacone	(36)	(53)
Wpływy w ramach systemu cash pool	(48)	(225)
Pozostałe	(5)	(5)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	(824)	184
(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(1 252)	(208)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(27)	(1)
Środki pieniężne na początek okresu	2 563	964
Środki pieniężne na koniec okresu	1 284	755

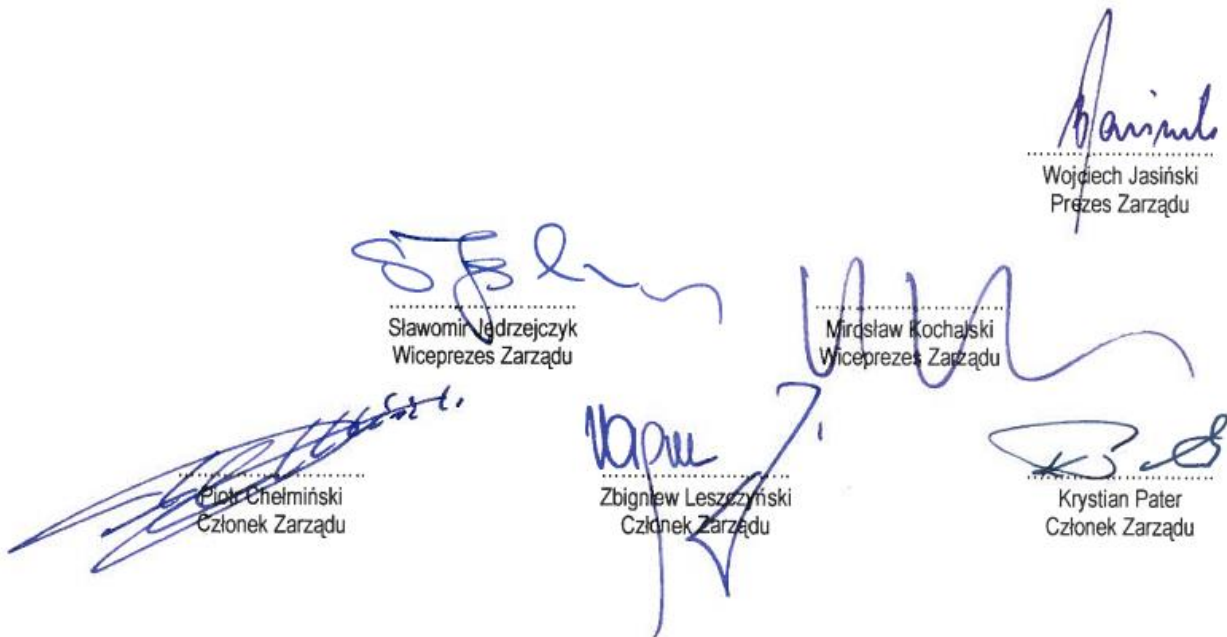
Oświadczenia Zarządu**W sprawie rzetelności sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

W sprawie podmiotu uprawnionego do przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd PKN ORLEN oświadcza, że Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. 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 26 kwietnia 2017 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