



**ORLEN**

**Polski Koncern Naftowy ORLEN**  
Spółka Akcyjna

# GRUPA ORLEN

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

**ZA I KWARTAŁ**

**2019**

**GRUPA ORLEN - WYBRANE DANE**

	mIn PLN		mIn EUR	
	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2018	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2018
Przychody ze sprzedaży	25 246	23 241	5 874	5 562
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	1 829	2 040	426	488
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	996	1 414	232	338
Zysk przed opodatkowaniem	994	1 245	231	298
<b>Zysk netto</b>	<b>849</b>	<b>1 044</b>	<b>198</b>	<b>250</b>
Całkowite dochody netto	690	1 057	161	253
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	849	1 042	198	249
Całkowite dochody netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	690	1 006	161	241
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 191	510	277	122
Środki pieniężne netto (wykorzystane w) w działalności inwestycyjnej	(666)	(1 265)	(155)	(303)
Środki pieniężne netto (wykorzystane w) w działalności finansowej	(1 036)	(1 443)	(241)	(345)
(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(511)	(2 198)	(119)	(526)
Zysk netto i rozdwojony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	1,98	2,44	0,46	0,58
	<b>31/03/2019</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/03/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Aktywa trwałe	37 946	33 932	8 822	7 891
Aktywa obrotowe	31 037	30 209	7 216	7 025
<b>Aktywa razem</b>	<b>68 983</b>	<b>64 141</b>	<b>16 038</b>	<b>14 916</b>
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	246	246
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	36 413	35 727	8 466	8 309
<b>Kapitał własny</b>	<b>36 425</b>	<b>35 739</b>	<b>8 468</b>	<b>8 311</b>
Zobowiązania długoterminowe	14 307	11 506	3 327	2 676
Zobowiązania krótkoterminowe	18 251	16 896	4 243	3 929
Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Wartość księgowa i rozdwojona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	85,13	83,53	19,79	19,43

**PKN ORLEN - WYBRANE DANE**

	mIn PLN		mIn EUR	
	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2018	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2018
Przychody ze sprzedaży	20 290	18 323	4 721	4 385
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	1 014	1 395	236	334
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	596	1 078	139	258
Zysk przed opodatkowaniem	607	966	141	231
<b>Zysk netto</b>	<b>511</b>	<b>788</b>	<b>119</b>	<b>189</b>
Całkowite dochody netto	488	757	114	181
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	464	363	108	87
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) w działalności inwestycyjnej	85	(3 861)	20	(924)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) w działalności finansowej	(1 055)	1 491	(246)	357
(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(506)	(2 007)	(118)	(480)
Zysk netto i rozdwojony zysk netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	1,19	1,84	0,28	0,44
	<b>31/03/2019</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/03/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Aktywa trwałe	34 778	32 590	8 085	7 579
Aktywa obrotowe	22 726	22 207	5 284	5 164
<b>Aktywa razem</b>	<b>57 504</b>	<b>54 797</b>	<b>13 369</b>	<b>12 743</b>
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	246	246
Kapitał własny	32 122	31 634	7 468	7 357
Zobowiązania długoterminowe	11 978	10 236	2 785	2 380
Zobowiązania krótkoterminowe	13 404	12 927	3 116	3 006
Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Wartość księgowa i rozdwojona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	75,10	73,96	17,46	17,20

Powyższe dane finansowe za okres 3 miesięcy 2019 i 2018 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 2019 roku – 4,2978 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku – 4,1784 EUR/PLN;
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2019 roku – 4,3013 EUR/PLN oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku – 4,3000 EUR/PLN.

## SPIS TREŚCI

<b>A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....</b>	<b>5</b>
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
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>9</b>
1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN .....	9
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	9
2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania .....	9
2.2. Zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).....	9
2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych jednostek zagranicznych .....	13
2.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy ORLEN w prezentowanym okresie .....	13
3. Sytuacja finansowa oraz opis organizacji Grupy ORLEN.....	13
3.1. Opis dokonań Grupy i czynników mających istotny wpływ na kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe .....	13
3.2. Opis organizacji Grupy ORLEN.....	15
3.3. Zmiany w strukturze Grupy ORLEN od 1 stycznia 2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu .....	15
4. Dane segmentowe .....	15
5. Pozostałe noty .....	17
5.1. Przychody ze sprzedaży .....	17
5.2. Koszty działalności operacyjnej .....	19
5.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	19
5.4. Przychody i koszty finansowe .....	20
5.5. Kredyty i obligacje .....	20
5.6. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania .....	21
5.7. Rezerwy.....	21
5.8. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej) .....	22
5.9. Leasing.....	22
5.10. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych .....	23
5.11. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych.....	23
5.12. Propozycja podziału zysku za 2018 rok.....	23
5.13. Zobowiązania warunkowe.....	23
5.14. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	24
5.15. Zabezpieczenia .....	25
5.16. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego .....	25
<b>B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO .....</b>	<b>27</b>
1. Główne czynniki wpływające na EBITDA i EBITDA LIFO .....	27
2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu .....	27
3. Pozostałe informacje.....	28
3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej .....	28
3.2. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu.....	28
3.3. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej .....	28
3.4. Informacja o udzielonych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca .....	29
3.5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	29
<b>C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN .....</b>	<b>31</b>
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów .....	31
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	32
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	33
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	34

# ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA

2019

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 ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	5.1	25 246	23 241
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>		21 239	19 092
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>		4 007	4 149
Koszt własny sprzedaży	5.2	(22 392)	(20 436)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>		(18 813)	(16 723)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(3 579)	(3 713)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>2 854</b>	<b>2 805</b>
Koszty sprzedaży		(1 465)	(1 135)
Koszty ogólnego zarządu		(421)	(378)
Pozostałe przychody operacyjne	5.3	141	344
Pozostałe koszty operacyjne	5.3	(147)	(262)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		(10)	5
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		44	35
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>996</b>	<b>1 414</b>
Przychody finansowe	5.4	264	503
Koszty finansowe	5.4	(266)	(671)
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>		<b>(2)</b>	<b>(168)</b>
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		-	(1)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>994</b>	<b>1 245</b>
Podatek dochodowy		(145)	(201)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>		(183)	(187)
<i>podatek odroczony</i>		38	(14)
<b>Zysk netto</b>		<b>849</b>	<b>1 044</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>			
<b>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>		<b>(7)</b>	<b>6</b>
<i>zyski/(straty) z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>		(8)	8
<i>podatek odroczony</i>		1	(2)
<b>które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>		<b>(152)</b>	<b>7</b>
<i>instrumenty zabezpieczające</i>		(356)	(39)
<i>koszty zabezpieczenia</i>		82	24
<i>różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą</i>		80	16
<i>podatek odroczony</i>		42	6
		<b>(159)</b>	<b>13</b>
<b>Całkowite dochody netto</b>		<b>690</b>	<b>1 057</b>
<b>Zysk netto przypadający na</b>		<b>849</b>	<b>1 044</b>
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		849	1 042
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		-	2
<b>Całkowite dochody netto przypadające na</b>		<b>690</b>	<b>1 057</b>
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		690	1 006
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		-	51
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)		1,98	2,44

Noty przedstawione na stronach 9 – 25 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	NOTA	31/03/2019 (niebadane)	31/12/2018
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe		31 130	31 390
Wartości niematerialne		1 992	1 323
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	5.9.1	3 684	-
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		694	650
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		62	70
Instrumenty pochodne	5.6	150	161
Należności długoterminowe z tytułu leasingu		21	-
Pozostałe aktywa	5.6	213	338
		<b>37 946</b>	<b>33 932</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		15 337	14 362
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		11 440	10 479
Należności z tytułu podatku dochodowego		182	114
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 665	4 192
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		66	202
Instrumenty pochodne	5.6	306	524
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu		11	-
Pozostałe aktywa	5.6	30	336
		<b>31 037</b>	<b>30 209</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>68 983</b>	<b>64 141</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		129	361
Kapitał z aktualizacji wyceny		(22)	(15)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		789	709
Zyski zatrzymane		33 232	32 387
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>36 413</b>	<b>35 727</b>
<b>Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym</b>		<b>12</b>	<b>12</b>
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>36 425</b>	<b>35 739</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i obligacje	5.5	8 604	8 598
Rezerwy	5.7	1 046	1 055
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		1 354	1 445
Instrumenty pochodne	5.6	36	42
Zobowiązania z tytułu leasingu		3 075	-
Pozostałe zobowiązania	5.6	192	366
		<b>14 307</b>	<b>11 506</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		15 074	13 697
Zobowiązania z tytułu leasingu		581	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		243	231
Kredyty i obligacje	5.5	112	1 193
Rezerwy	5.7	1 277	1 019
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		161	473
Instrumenty pochodne	5.6	149	193
Pozostałe zobowiązania	5.6	654	90
		<b>18 251</b>	<b>16 896</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>32 558</b>	<b>28 402</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>68 983</b>	<b>64 141</b>

Noty przedstawione na stronach 9 – 25 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							
	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	Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	Kapitał własny razem
01/01/2019 (dane zatwierdzone)	2 285	361	(15)	709	32 387	35 727	12	35 739
Wpływ wdrożenia MSSF 16	-	-	-	-	(4)	(4)	-	(4)
01/01/2019 (dane przekształcone)	2 285	361	(15)	709	32 383	35 723	12	35 735
Zysk netto	-	-	-	-	849	849	-	849
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(232)	(7)	80	-	(159)	-	(159)
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	<b>(232)</b>	<b>(7)</b>	<b>80</b>	<b>849</b>	<b>690</b>	-	<b>690</b>
<b>31/03/2019</b>	<b>2 285</b>	<b>129</b>	<b>(22)</b>	<b>789</b>	<b>33 232</b>	<b>36 413</b>	<b>12</b>	<b>36 425</b>
(niebadane)								
01/01/2018 (dane zatwierdzone)	2 285	331	5	334	29 242	32 197	3 014	35 211
Wpływ wdrożenia MSSF 9	-	-	-	-	(9)	(9)	-	(9)
01/01/2018 (dane przekształcone)	2 285	331	5	334	29 233	32 188	3 014	35 202
Zysk netto	-	-	-	-	1 042	1 042	2	1 044
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(34)	6	(8)	-	(36)	49	13
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	<b>(34)</b>	<b>6</b>	<b>(8)</b>	<b>1 042</b>	<b>1 006</b>	<b>51</b>	<b>1 057</b>
Zmiana struktury	-	-	-	-	(967)	(967)	(2 564)	(3 531)
<b>31/03/2018</b>	<b>2 285</b>	<b>297</b>	<b>11</b>	<b>326</b>	<b>29 308</b>	<b>32 227</b>	<b>501</b>	<b>32 728</b>
(niebadane)								

Noty przedstawione na stronach 9 – 25 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2018 (niebadane)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>994</b>	<b>1 245</b>
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(44)	(35)
Amortyzacja	833	626
Strata z tytułu różnic kursowych	15	68
Odsetki netto	70	49
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	(19)	145
Zmiana stanu rezerw	251	150
Zmiana stanu kapitału pracującego	(542)	(1 398)
zapasy	(955)	(880)
należności	(987)	(280)
zobowiązania	1 400	(238)
Pozostałe korekty, w tym:	199	(137)
nieodpłatnie otrzymane prawa majątkowe	(165)	(130)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(566)	(203)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 191</b>	<b>510</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(834)	(1 149)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	171	58
Rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	(8)	(170)
Pozostałe	5	(4)
<b>Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej</b>	<b>(666)</b>	<b>(1 265)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wykup akcji niekontrolujących Unipetrol a.s.	-	(3 531)
Zwrot środków pieniężnych związanych z wykupem akcjonariuszy niekontrolujących UNIPETROL, a.s.	212	-
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	304	2 126
Splata kredytów	(410)	(1)
Wykup obligacji	(1 000)	-
Odsetki zapłacone od kredytów i obligacji	(29)	(26)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(15)	(2)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(97)	(8)
Pozostałe	(1)	(1)
<b>Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej</b>	<b>(1 036)</b>	<b>(1 443)</b>
<b>(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(511)</b>	<b>(2 198)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	(16)	34
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 192	6 244
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>3 665</b>	<b>4 080</b>
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	82	16

Noty przedstawione na stronach 9 – 25 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 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. Grupa ORLEN prowadzi także poszukiwania, rozpoznawanie i wydobycie 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. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### 2.1. 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 29 marca 2018 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 (Dz. U. 2018 r. poz.757) („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. („Grupa”, „Grupa ORLEN”) na dzień 31 marca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku i 31 marca 2018 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.

#### 2.2. Zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

##### 2.2.1. Zasady rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zastosowane przez Grupę istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach były takie same jak opisane w poszczególnych notach objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2018 za wyjątkiem przyjętego nowego standardu MSSF 16 Leasing - opisanego w nocie 2.2.2.

Wybrane zasady rachunkowości	Nota	Strona
Zasady konsolidacji	7.1	14
Segmenty działalności	9.1	18
Przychody ze sprzedaży	10.1.1	20
Koszty	10.1.8	23
Podatek dochodowy	10.1.13	25
Rzeczowe aktywa trwałe	10.2.1	26-27
Działalność poszukiwań i wydobycia zasobów mineralnych	10.2.1	26-27
Wartości niematerialne	10.2.2	28-29
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	10.2.4	30
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10.2.5	32
Zapasy	10.2.6.1	35
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10.2.6.2	36
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10.2.6.4	37
Dług netto	10.2.7	38
Kapitał własny	10.2.8	40
Rezerwy	10.2.10	43
Instrumenty finansowe i ustalanie wartości godziwej	10.3	45-46
Leasing	10.4.2	58
Aktywa i zobowiązania warunkowe	10.4.4	59

## 2.2.2. Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

### ➤ **MSSF 16 Leasing (MSSF 16)**

#### **Wybrane zasady rachunkowości**

MSSF 16 „Leasing” został opublikowany 13 stycznia 2016 roku i został przyjęty przez Unię Europejską 31 października 2017 roku.

Od 1 stycznia 2019 roku, Grupa zastosowała wymogi nowego Standardu dotyczące ujmowania, wyceny i prezentacji umów leasingu. Zastosowanie nowego Standardu zostało dokonane zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16.

Grupa dokonała wdrożenia MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, dlatego też, dane porównawcze za 2018 rok nie zostały przekształcone, a łączny efekt pierwszego zastosowania nowego standardu został ujęty, jako korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa rozpoznała aktywa z tytułu praw do użytkowania w kwocie 3 316 mln PLN i zobowiązanie z tytułu leasingu w kwocie 3 352 mln PLN, co spowodowało powstanie różnicy wartości do ujęcia w pozycji zysków zatrzymanych w kwocie 4 mln PLN z tytułu ujęcia odpisów aktualizujących w wyniku przeprowadzenia testów na utratę wartości oraz rozpoznania należności z tytułu subleasingu w kwocie 32 mln PLN.

#### **Grupa jako leasingobiorca**

##### **Identyfikacja leasingu**

Grupa zastosowała nowe wytyczne dotyczące identyfikacji leasingu tylko w odniesieniu do umów, które zawarła (lub zmieniła) w dniu pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu. Tym samym, w odniesieniu do wszystkich umów zawartych przed 1 stycznia 2019 roku zastosowała praktyczne zwolnienie przewidziane w MSSF 16, zgodnie z którym jednostka nie jest zobowiązana do ponownej oceny tego, czy umowa jest leasingiem czy zawiera leasing w dniu pierwszego zastosowania. Grupa zastosowała MSSF 16 jedynie do umów, które wcześniej zidentyfikowano jako leasingi zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4.

W momencie zawarcia nowej umowy, Grupa ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy na podstawie zawartej umowy przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Grupa ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami:

- prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz
- prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Jeżeli Grupa ma prawo do sprawowania kontroli nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów jedynie przez część okresu obowiązywania umowy, umowa zawiera leasing w odniesieniu do tej części okresu.

Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania bazowych składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu.

##### **Początkowe ujęcie i wycena**

Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu.

W dacie rozpoczęcia Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu.

Koszt składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę, oraz
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

Opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

- stałe opłaty leasingowe;
- zmiennie opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa skorzysta z opcji kupna;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, chyba że można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa nie skorzysta z opcji wypowiedzenia.

Opłaty zmiennie, które nie zależą od indeksu lub stawki nie są wliczane do wartości zobowiązania z tytułu leasingu. Opłaty te są ujmowane w rachunku wyników w okresie zaistnienia zdarzenia, które powoduje ich wymagalność.

W dacie rozpoczęcia, zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowych stóp procentowych leasingobiorcy.

Grupa nie dyskontuje zobowiązań z tytułu leasingu przy użyciu stóp procentowych leasingu, gdyż dla celów określenia tej stopy wymagane byłyby informacje na temat niegwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu jak również bezpośrednich kosztów poniesionych przez leasingodawcę, czyli informacji, które mogą być znane tylko leasingodawcy.

### Ustalenie krańcowej stopy leasingobiorcy

Krańcowe stopy procentowe zostały określone jako suma:

- stopy wolnej od ryzyka (risk free rate), wyznaczonej na bazie IRS (Interest Rate Swap) zgodnie z okresem zapadalności stopy dyskonta i odpowiedniej stopy bazowej dla danej waluty, oraz
- premii za ryzyko kredytowe Grupy w oparciu o marżę kredytową wyliczoną z uwzględnieniem segmentacji ryzyka kredytowego wszystkich spółek w których zostały zidentyfikowane umowy leasingowe

### Późniejsza wycena

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania stosując model kosztu.

W celu zastosowania modelu kosztu leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu:

- pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości; oraz
- skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu nieskutkującej koniecznością ujęcia odrębnego składnika leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- zaktualizowanie wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Grupa aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu z powodu ponownej oceny gdy zaistnieje zmiana w przyszłych opłatach leasingowych wynikająca ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia opłat (np. zmieni się opłata w prawie wieczystego użytkowania), gdy zmieni się kwota, której zapłaty Grupa oczekuje w ramach gwarantowanej wartości końcowej lub jeżeli Grupa zmieni ocenę prawdopodobieństwa skorzystania z opcji kupna, przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu.

Aktualizacja zobowiązania z tytułu leasingu koryguje również wartość składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania. Jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania została zmniejszona do zera, dalsze zmniejszenie wyceny zobowiązania z tytułu leasingu Grupa ujmuje w zysku lub stracie.

### Amortyzacja

Aktywa z tytułu praw do użytkowania są amortyzowane liniowo przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania bazowego składnika aktywów, chyba, że Grupa posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu – wówczas prawo do użytkowania amortyzuje się od dnia rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania składnika aktywów. Szacowany okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany w ten sam sposób jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

Grupa posiada umowy leasingu dotyczące głównie:

- Gruntów, w tym:
  - praw wieczystego użytkowania gruntów zawartych na czas określony do 99 lat,
  - gruntów pod stacje paliw i miejsca obsługi podróżnych zawartych na czas określony do 30 lat oraz na czas nieokreślony,
- Budynków i budowli, w tym stacji paliw, zbiorników magazynowych, powierzchni biurowych zawartych na czas określony do 30 lat
- Środków transportu i pozostałych, w tym:
  - system kolejowych zawartych na czas określony od 3 do 10 lat,
  - samochodów osobowych zawartych na czas określony do 3 lat,
  - lokomotyw zawartych na czas określony do 3 lat

### Utrata wartości

Grupa stosuje MSR 36 Utrata wartości aktywów w celu określenia, czy składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania utracił wartość oraz w celu ujęcia jakiegokolwiek zidentyfikowanej straty z tytułu utraty wartości.

### Wyłączenia, uproszczenia i praktyczne rozwiązania w zakresie zastosowania MSSF 16

#### Wyłączenia

Następujące umowy w Grupie nie wchodzą w zakres MSSF 16:

- leasing w celu poszukiwań lub wykorzystania surowców naturalnych
- licencje udzielone objęte zakresem MSSF 15 - Przychody z tytułu umów z klientami oraz
- prawa otrzymane w ramach licencji w zakresie MSR 38 - Aktywa niematerialne

Grupa nie stosuje MSSF 16 do umów leasingu lub podobnych dotyczących aktywów niematerialnych.

#### Uproszczenia i praktyczne rozwiązania

##### Leasing krótkoterminowy

Grupa stosuje praktyczne rozwiązanie w odniesieniu do umów leasingu krótkoterminowego, które charakteryzują się maksymalnym możliwym okresem trwania umów, włączając opcje ich odnowienia, o długości do 12 miesięcy.

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów:

- metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu, lub
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

### Leasing przedmiotów o niskiej wartości

Grupa nie stosuje ogólnych zasad ujmowania, wyceny i prezentacji zawartych w MSSF 16 do umów leasingu, których przedmiot ma niską wartość.

Za składniki aktywów o niskiej wartości uważa się te, które, gdy są nowe, mają wartość nie wyższą niż 18 799 PLN przeliczone po kursie z dnia pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 roku (co odpowiada 5 000 USD) lub ekwiwalentu w innej walucie według średniego kursu zamknięcia NBP na moment początkowego ujęcia umowy.

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów:

- metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu, lub
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

Przedmiot umowy leasingu nie może być zaliczany do przedmiotów o niskiej wartości, jeżeli z jego charakteru wynika, że nowy (nieużywany) składnik aktywów ma zazwyczaj wysoką wartość. Jako przedmioty o niskiej wartości Grupa ujmuje np.: butle z gazem technicznym, ekspresy do kawy, inne małe elementy wyposażenia.

Bazowy składnik aktywów może mieć niską wartość tylko wtedy, gdy:

- a) leasingobiorca może odnosić korzyści z użytkowania samego bazowego składnika aktywów lub wraz z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- b) bazowy składnik aktywów nie jest w dużym stopniu zależny od innych aktywów ani nie jest z nimi w dużym stopniu powiązany.

Jeżeli leasingobiorca przekazuje składnik aktywów w subleasing lub spodziewa się przekazania składnika aktywów w subleasing, wówczas główny leasing nie kwalifikuje się jako leasing składnika aktywów o niskiej wartości.

### Ustalenie okresu leasingu: umowy na czas nieokreślony

Ustalając okres leasingu dla umów na czas nieokreślony Grupa dokonuje profesjonalnego osądu uwzględniając:

- poniesione nakłady w związku z daną umową lub
- potencjalne koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu, w tym koszty pozyskania nowej umowy leasingu takie jak koszty negocjacji, koszty relokacji, koszty zidentyfikowania innego bazowego składnika aktywów odpowiadającego potrzebom leasingobiorcy, koszty zintegrowania nowego składnika aktywów z działalnością leasingobiorcy lub kary za wypowiedzenie i podobne koszty, w tym koszty związane ze zwrotem bazowego składnika aktywów w stanie określonym w umowie lub na miejsce wskazane w umowie.

W przypadku gdy koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy przyjętemu okresowi amortyzacji podobnego środka trwałego o parametrach zbliżonych do przedmiotu leasingu.

O ile koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu mogą być wiarygodnie określone, należy ustalić okres leasingu, w którym wypowiedzenie umowy nie będzie uzasadnione.

W przypadku gdy poniesione nakłady w związku z daną umową są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy oczekiwanemu okresowi czerpania korzyści ekonomicznych z tytułu wykorzystywania poniesionych nakładów.

Wartość poniesionych nakładów stanowi odrębny składnik aktywów od aktywa z tytułu praw do użytkowania.

W przypadku braku poniesionych nakładów związanych z daną umową lub braku kosztów związanych z wypowiedzeniem umowy, bądź w przypadku gdy są one o nieistotnej wartości, przyjmuje się za okres leasingu okres wypowiedzenia umowy.

---

## PROFESJONALNY OSĄD

---

### Wydzielanie komponentów nieleasingowych

Grupa ocenia czy umowa zawiera komponenty leasingowe i nie leasingowe. Z umów, które zawierają komponenty leasingowe i nieleasingowe, wydziela się komponenty nieleasingowe, np. serwis składników aktywów stanowiących przedmiot umowy.

Jednakże w przypadku gdy umowa obejmuje elementy nieleasingowe, uznane przez Grupę za nieistotne w kontekście całej umowy, Grupa stosuje uproszczenie polegające na łącznym traktowaniu elementów leasingowych oraz nieleasingowych jako jednego elementu leasingowego.

### Ustalenie okresu leasingu

Przy ustalaniu okresu leasingu, Grupa rozważa wszystkie istotne fakty i zdarzenia, powodujące istnienie zachęt ekonomicznych do skorzystania z opcji przedłużenia lub nie skorzystania z opcji wypowiedzenia. Ocena jest dokonywana w przypadku wystąpienia znaczącego zdarzenia lub znaczącej zmiany w okolicznościach, wpływających na tę ocenę.

---

## SZACUNKI

---

### Okresy użytkowania składników aktywów z tytułu praw do użytkowania

Szacowany okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany w ten sam sposób jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

---

### 2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych jednostek zagranicznych

#### 2.3.1. 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.

#### 2.3.2. 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 (średnia arytmetyczna średnich kursów dziennych określonych przez Narodowy Bank Polski („NBP”) w danym okresie).

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	31/03/2019	31/12/2018
	31/03/2019	31/03/2018		
EUR/PLN	4,3037	4,1802	4,3013	4,3000
USD/PLN	3,7890	3,4000	3,8365	3,7597
CZK/PLN	0,1676	0,1646	0,1666	0,1673
CAD/PLN	2,8507	2,6905	2,8553	2,7620

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

W Grupie ORLEN nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności.

## 3. Sytuacja finansowa oraz opis organizacji Grupy ORLEN

### 3.1. Opis dokonań Grupy i czynników mających istotny wpływ na kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

#### Rachunek zysków lub strat za 3 miesiące 2019 roku

Wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy ORLEN o 2 005 mln PLN (r/r) do poziomu 25 246 mln PLN odzwierciedla głównie wzrost wolumenów sprzedaży o 2% (r/r) we wszystkich segmentach operacyjnych do poziomu 10,2 mln ton. Spadek cen ropy naftowej o blisko 4 USD/bbl spowodował obniżenie notowań głównych produktów Grupy ORLEN. W okresie 3 miesięcy 2019 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2018 roku ceny benzyny zmniejszyły się o (13%) a etylenu o (6%). Z kolei notowania oleju napędowego i lekkiego oleju opałowego pozostały na zbliżonym poziomie, wzrosły natomiast notowania ciężkiego oleju opałowego o 7% oraz propylenu o 1%.

Koszty działalności operacyjnej wzrosły o (2 329) mln PLN (r/r) do poziomu (24 278) mln PLN. Największą pozycję w strukturze tych kosztów stanowią koszty zużycia materiałów i energii, głównie ropy naftowej wykorzystywanej w procesach technologicznych. Wzrost kosztów zużytych materiałów i energii o 9% (r/r) wynikał głównie z wyższego udziału droższych rop niskosiarkowych (charakteryzujących się wyższymi uzyskami paliw) w strukturze przerobu. Efekt ten został dodatkowo pogłębiony występującymi trendami w notowaniach ropy tj. na średnioważoną cenę przerobu 2019 roku istotny wpływ miały relatywnie wysokie notowania z 4 kwartału 2018, przy odwrotnych tendencjach w układzie notowań na przełomie 2017 i 2018 roku.

Ujemny wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł (6) mln PLN i był niższy o (88) mln PLN (r/r) wynika głównie z tytułu braku wpływu odszkodowania za nienależyte wykonanie kontraktu budowy elektrociepłowni CCGT w Plocku i elektrociepłowni CCGT we Włocławku z I kwartału 2018 w kwocie 84 mln PLN.

Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności był wyższy o 9 mln PLN (r/r) i wyniósł 44 mln PLN.

W efekcie zysk z działalności operacyjnej wyniósł 996 mln PLN i był niższy o (418) mln PLN (r/r). Dodatkowy komentarz dotyczący głównych przyczyn zmian zysku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację (tzw. EBITDA) został przedstawiony w pkt. B.1.

Koszty finansowe netto w omawianym okresie wyniosły (2) mln PLN i obejmowały głównie nadwyżkę ujemnych różnic kursowych w kwocie (3) mln PLN, koszty odsetkowe netto w kwocie (62) mln PLN oraz dodatni wpływ netto rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych nie wyznaczonych co celów rachunkowości zabezpieczeń w wysokości 75 mln PLN.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (145) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN osiągnął wartość 849 mln PLN i był niższy o (195) mln PLN (r/r).

#### Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma aktywów Grupy ORLEN na dzień 31 marca 2019 roku wyniosła 68 983 mln PLN i była wyższa o 4 842 mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2018 roku.



Wartość aktywów trwałych na 31 marca 2019 roku wyniosła 37 946 mln PLN i była wyższa o 4 014 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, głównie z tytułu rozpoznania aktywa z tytułu praw do użytkowania w wysokości o 3 684 mln PLN w związku z wdrożeniem od 1 stycznia 2019 roku nowego standardu MSSF 16 oraz zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych o 409 mln PLN.

Zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych obejmowała głównie nakłady inwestycyjne w wysokości 598 mln PLN, w tym poniesione na budowę Instalacji Polietylenu 3, budowę kotłowni dla Steam Cracker, neutralizację wód kwaśnych i rewitalizację POX w Grupie Unipetrol, Budowa instalacji PPF Spliter na Litwie i projekty w segmencie detal i wydobywie, amortyzację w kwocie (833) mln PLN oraz otrzymane nieodpłatnie uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub> na 2018 rok w wysokości 655 mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych zwiększyła się o 828 mln PLN, przede wszystkim w efekcie zwiększenia należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 961 mln PLN, salda zapasów o 975 mln PLN przy zmniejszeniu salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o (527) mln PLN, wyceny pochodnych instrumentów finansowych o (218) mln PLN, należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych w kwocie (288) mln PLN oraz zmniejszenia pozycji aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży o (136) mln PLN głównie w wyniku sprzedaży aktywów wydobywczych w Kanadzie znajdujących się w obszarze Pouce Coupe. Wzrost wartości zapasów to głównie efekt wzrostu ilości zapasu ropy, benzyn i oleju napędowego. Wzrost należności z tytułu dostaw i usług wynika głównie z wyższej sprzedaży wolumenowej.

Kapitał własny na dzień 31 marca 2019 roku wyniósł 36 383 mln PLN i był wyższy o 644 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2018 roku głównie z tytułu wpływu różnic kursowych z tytułu przeliczenia kapitałów własnych jednostek działających za granicą w kwocie 80 mln PLN ujemnego wpływu zmiany salda kapitałów z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń w kwocie (232) mln PLN oraz ujęcia zysku netto za I kwartał 2019 roku w kwocie 849 mln PLN.

Wartość rezerw na dzień 31 marca 2019 roku wyniosła 2 323 mln PLN i była wyższa o 249 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2018 roku, głównie z tytułu zmiany salda rezerwy na szacowane emisje CO<sub>2</sub> oraz certyfikaty energetyczne w łącznej kwocie 255 mln PLN.

Zadłużenie finansowe netto Grupy ORLEN na dzień 31 marca 2019 roku wyniosło 5 051 mln PLN i było niższe o (548) mln PLN w porównaniu z końcem 2018 roku. Zmiana zadłużenia obejmowała głównie spłaty netto z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji w kwocie (1 106) mln PLN, zmniejszenie salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 527 mln PLN oraz wpływ netto ujemnych różnic kursowych z przeszacowania wyceny zadłużenia oraz odsetek w łącznej kwocie 31 mln PLN.

#### **Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 3 miesiące 2019 roku**

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej za 3 miesiące 2019 roku wyniosły 1 191 mln PLN i obejmowały głównie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację w wysokości 1 829 mln PLN, zmianę salda rezerw w wyniku wzrostu rezerwy na prawa majątkowe w wysokości 255 mln PLN, ujemny efekt zwiększenia kapitału pracującego netto o (542) mln PLN pomniejszony o zapłacony podatek dochodowy w wysokości (566) mln PLN oraz pozostałe korekty w tym głównie zmiana stanu rozrachunków z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne w wysokości 328 mln PLN oraz nieodpłatnie otrzymanych praw majątkowych w wysokości (165) mln PLN.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej za 3 miesiące 2019 roku wyniosły (666) mln PLN i obejmowały głównie wydatki netto na nabycie i sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów w kwocie (663) mln PLN oraz rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń w wysokości (8) mln PLN.

Wpływy netto środków pieniężnych z działalności finansowej za 3 miesiące 2019 roku wyniosły (1 036) mln PLN i obejmowały głównie wpływy netto kredytów i pożyczek w wysokości (106) mln PLN, wykup obligacji detalicznych w wysokości (1 000) mln PLN, płatności odsetek w wysokości (44) mln PLN, płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości (97) mln PLN oraz zwrot środków pieniężnych związanych z wykupem akcjonariuszy niekontrolujących UNIEPTROL w wysokości 212 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2019 roku (co odpowiada 1 261 mln CZK). W I kwartale 2019 roku zgodnie z umową bank Ceska Sporitelna a.s. po pierwszej fazie rozliczeń z byłymi akcjonariuszami Unipetrol (tzw. Basic Period), przekazał do PKN ORLEN 90% niewykorzystanej kwoty należnej byłym akcjonariuszom. Zwrot środków pieniężnych ma charakter tymczasowy, gdyż PKN ORLEN jest zobowiązany do systematycznego uzupełniania rezerwy na kolejne rozliczenia ze zgłaszającymi się akcjonariuszami, tak aby utrzymywać bezpieczny poziom powyżej 5% wartości kwoty pozostającej do wypłaty z tytułu wykupu przymusowego akcji spółki Unipetrol.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w okresie 3 miesięcy 2019 roku zmniejszyło się o (527) mln PLN i na dzień 31 marca 2019 roku wyniosło 3 665 mln PLN.

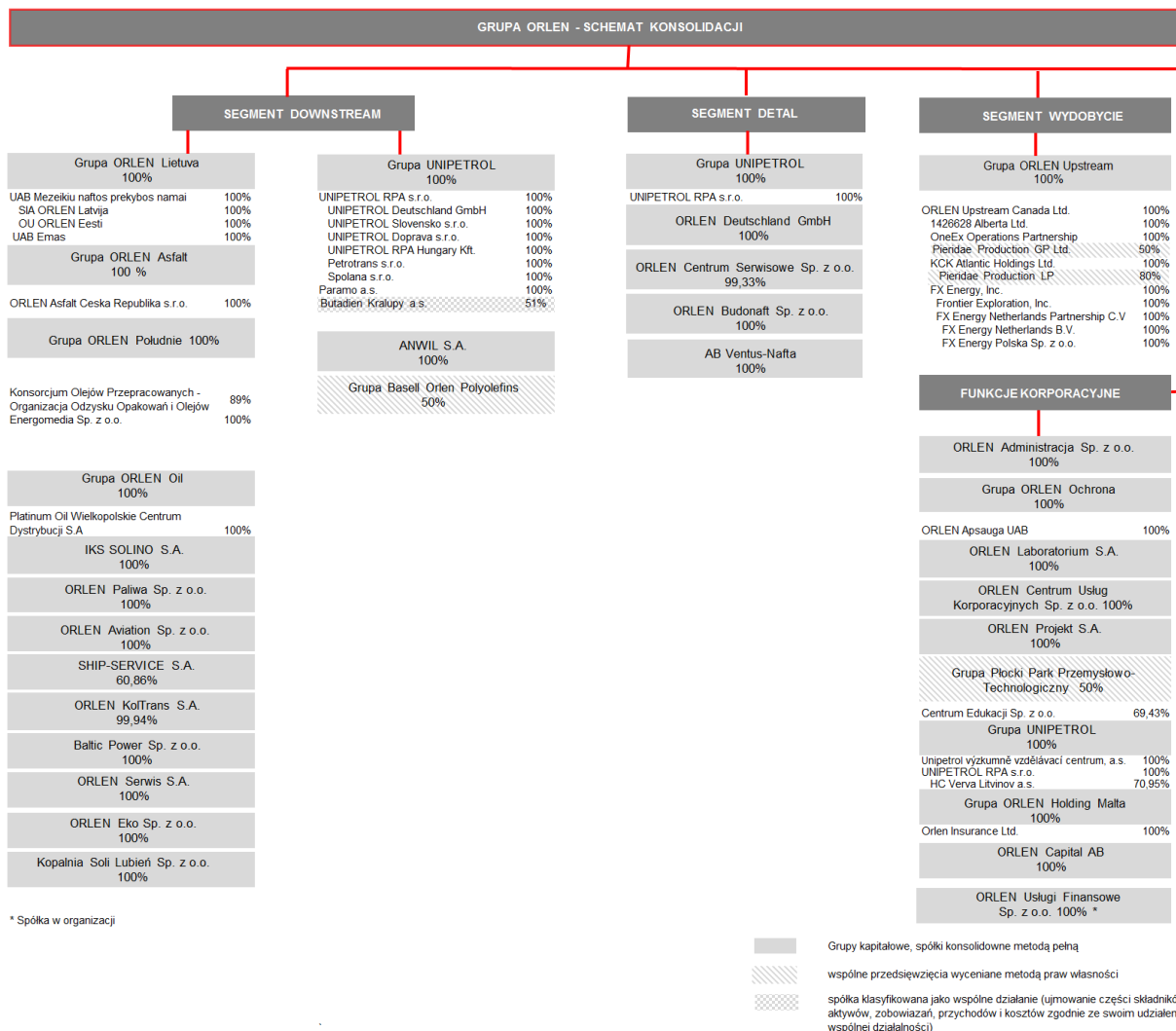
#### **Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki**

Kluczowe czynniki, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy ORLEN obejmują:

- otoczenie makroekonomiczne – ceny ropy i pozostałych surowców energetycznych, notowania produktów rafineryjnych i petrochemicznych, kursy wymiany walut obcych (głównie PLN/USD i PLN/EUR),
- sytuację gospodarczą – poziom PKB, konsumpcja paliw i innych produktów Grupy na rynkach jej działalności oraz sytuacja na rynku pracy,
- dostępność instancji produkcyjnych,
- obowiązujące przepisy prawne.

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



### 3.3. Zmiany w strukturze Grupy ORLEN od 1 stycznia 2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

- W dniu 15 stycznia 2019 roku nastąpiło przekształcenie Platinum Oil Wielkopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o. w spółkę akcyjną, czyli w Platinum Oil Wielkopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o. w Platinum Oil Wielkopolskie Centrum Dystrybucji S.A. ORLEN OIL Sp. z o.o. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym spółki akcyjnej Platinum Oil Wielkopolskie Centrum Dystrybucji S.A.
- W dniu 23 stycznia 2019 roku został podpisany Akt założycielski ORLEN Usługi finansowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
- Z dniem 1 lutego 2019 r. dokonano wpisu do rejestru połączenia Spółek ORLEN Południe S.A. i Euronafit Trzebinia Sp. z o.o., poprzez przeniesienie całego majątku spółki Euronafit Trzebinia sp. z o.o. jako Spółki Przejmowanej, na spółkę ORLEN Południe S.A. jako Spółkę Przejmującą.
- W dniu 1 marca 2019 roku nastąpiło przekształcenie ORLEN KolTrans Sp. z o.o. ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, czyli w ORLEN KolTrans S.A.

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

## 4. 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 stanowiących tzw. pozycję uzgodnieniową, obejmujących działalność związaną z zarządzaniem, administracją oraz pozostałą działalność nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów operacyjnych.

Alokacja spółek Grupy ORLEN do segmentów operacyjnych oraz Funkcji Korporacyjnych została zaprezentowana w nocie 3.2.

**Przychody, koszty, wyniki finansowe, nakłady inwestycyjne  
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku**

	NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	16 518	8 544	163	21	-	25 246
Sprzedaż między segmentami		4 059	62	-	99	(4 220)	-
Przychody ze sprzedaży		20 577	8 606	163	120	(4 220)	25 246
Koszty operacyjne ogółem		(19 940)	(8 085)	(140)	(333)	4 220	(24 278)
Pozostałe przychody operacyjne	5.3	121	17	-	3	-	141
Pozostałe koszty operacyjne	5.3	(110)	(15)	-	(22)	-	(147)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		-	(2)	-	(8)	-	(10)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		44	-	-	-	-	44
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>692</b>	<b>521</b>	<b>23</b>	<b>(240)</b>	<b>-</b>	<b>996</b>
Przychody i koszty finansowe netto	5.4						(2)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>							<b>994</b>
Podatek dochodowy							(145)
<b>Zysk netto</b>							<b>849</b>
<b>Amortyzacja</b>	5.2	<b>571</b>	<b>157</b>	<b>70</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>833</b>
<b>EBITDA</b>		<b>1 263</b>	<b>678</b>	<b>93</b>	<b>(205)</b>	<b>-</b>	<b>1 829</b>
<b>CAPEX w tym:</b>		<b>1 441</b>	<b>2 157</b>	<b>151</b>	<b>316</b>	<b>-</b>	<b>4 065</b>
zwiększenie z tytułu praw do użytkowania		1 117	2 056	4	290	-	3 467

**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku**

	NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	15 161	7 919	145	16	-	23 241
Sprzedaż między segmentami		3 610	9	-	108	(3 727)	-
Przychody ze sprzedaży		18 771	7 928	145	124	(3 727)	23 241
Koszty operacyjne ogółem		(17 677)	(7 576)	(132)	(291)	3 727	(21 949)
Pozostałe przychody operacyjne	5.3	281	22	-	41	-	344
Pozostałe koszty operacyjne	5.3	(176)	(17)	(22)	(47)	-	(262)
Strata/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		9	-	-	(4)	-	5
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		35	-	-	-	-	35
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>1 243</b>	<b>357</b>	<b>(9)</b>	<b>(177)</b>	<b>-</b>	<b>1 414</b>
Przychody i koszty finansowe netto	5.4						(168)
Strata/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych							(1)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>							<b>1 245</b>
Podatek dochodowy							(201)
<b>Zysk netto</b>							<b>1 044</b>
<b>Amortyzacja</b>	5.2	<b>412</b>	<b>114</b>	<b>75</b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>626</b>
<b>EBITDA</b>		<b>1 655</b>	<b>471</b>	<b>66</b>	<b>(152)</b>	<b>-</b>	<b>2 040</b>
<b>CAPEX</b>		<b>400</b>	<b>128</b>	<b>247</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>802</b>

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

CAPEX- zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania wraz z kapitalizacją kosztów finansowania zewnętrznego oraz zmniejszenie z tytułu otrzymanych/należnych kar za nienależyte wykonanie kontraktu



**Aktywa w podziale na segmenty operacyjne**

	31/03/2019 (niebadane)	31/12/2018
Segment Downstream	49 164	46 129
Segment Detal	9 275	6 974
Segment Wydobycie	4 248	4 175
<b>Aktywa segmentów</b>	<b>62 687</b>	<b>57 278</b>
Funkcje Korporacyjne	6 361	6 914
Wyłączenia	(65)	(51)
	<b>68 983</b>	<b>64 141</b>

**5. Pozostałe noty**
**5.1. Przychody ze sprzedaży**

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	21 239	19 092
<i>przychody z tytułu z umów z klientami</i>	21 185	19 043
<i>wyłączone z zakresu MSSF 15</i>	54	49
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 007	4 149
<i>przychody z tytułu z umów z klientami</i>	4 007	4 149
<b>Przychody ze sprzedaży, w tym:</b>	<b>25 246</b>	<b>23 241</b>
<i>przychody z tytułu z umów z klientami</i>	25 192	23 192

*Umowy wyłączone z zakresu MSSF15 dotyczą umów leasingu operacyjnego.*

**Zobowiązania do wykonania świadczenia**

Grupa w ramach zawieranych kontraktów, zobowiązuje się do dostarczenia na rzecz klientów głównie produktów oraz towarów rafineryjnych, petrochemicznych, energii oraz ropy naftowej i gazu. W ramach tych umów grupa działa jako zleceniodawca.

Ceny transakcyjne w występujących umowach z klientami nie podlegają ograniczeniom. Nie występują istotne umowy obowiązujące w Grupie, które przewidują zobowiązania do przyjęcia zwrotów, zwroty wynagrodzenia i inne podobne zobowiązania. W umowach z klientami nie występuje istotny element finansowania. Grupa nie identyfikuje przychodów, dla których otrzymanie zapłaty jest warunkowe.

Udzielone w ramach umów gwarancje są gwarancjami stanowiącymi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną specyfikacją. Nie polegają one na świadczeniu oddzielnej usługi.

W ramach segmentu Downstream występuje głównie sprzedaż z odroczonym terminem płatności. W ramach segmentu Detal występuje zarówno sprzedaż gotówkowa jak również sprzedaż realizowana z odroczonym terminem płatności przy użyciu kart paliwowych upoważniających klientów do ciągłego zakupu w sieci stacji paliw. Rozliczenia z klientami odbywają się w okresach dwutygodniowych (tzw. Karty Flotowe). Zazwyczaj płatność jest wymagalna po dostarczeniu dobra lub po zakończeniu usługi. W umowach z klientami segmentu Downstream i Detal w większości stosowane są terminy płatności nie przekraczające 30 dni, natomiast w segmencie Wydobycie nie przekraczającym 60 dni.

Zmienność wynagrodzenia w umowach z klientami związana jest głównie z rabatami wolumenowymi. Grupa odracza też część przychodu związaną z programem lojalnościowym VITAY, zgodnie z którym klientowi przysługuje prawo do świadczeń w przyszłości (tzw. punkty VITAY).

**5.1.1. Przychody ze sprzedaży według asortymentów operacyjnych w podziale na asortymenty**

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2018 (niebadane)
<b>Segment Downstream</b>		
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>16 496</b>	<b>15 142</b>
Lekkie destylaty	2 485	2 656
Średnie destylaty	8 196	6 791
Fracje ciężkie	1 530	1 360
Monomery	879	914
Polimery	655	712
Aromaty	246	321
Nawozy sztuczne	266	209
Tworzywa sztuczne	377	383
PTA	490	382
Pozostałe*	1 372	1 414
<b>Wylączone z zakresu MSSF15</b>	<b>22</b>	<b>19</b>
	<b>16 518</b>	<b>15 161</b>
<b>Segment Detal</b>		
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>8 517</b>	<b>7 894</b>
Lekkie destylaty	3 100	2 899
Średnie destylaty	4 647	4 125
Pozostałe **	770	870
<b>Wylączone z zakresu MSSF15</b>	<b>27</b>	<b>25</b>
	<b>8 544</b>	<b>7 919</b>
<b>Segment Wydobywanie</b>		
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>163</b>	<b>145</b>
NGL ***	84	79
Ropa naftowa	24	18
Gaz ziemny	54	47
Pozostałe	1	1
	<b>163</b>	<b>145</b>
<b>Funkcje Korporacyjne</b>		
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>16</b>	<b>11</b>
<b>Wylączone z zakresu MSSF15</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
	<b>21</b>	<b>16</b>
	<b>25 246</b>	<b>23 241</b>

\* Pozostałe obejmują głównie: solankę, sól wypadową, destylaty próżniowe, aceton, amoniak, butadien, fenol, gazy techniczne, kaprolaktam, ług sodowy oraz siarkę. Dodatkowo ujmują przychody ze sprzedaży usług i materiałów

\*\* Pozycja pozostałe w segmencie Detal obejmuje głównie sprzedaż towarów pozapaliwowych

\*\*\* NGL (Natural Gas Liquids)

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku i 31 marca 2018 roku Grupa nie zidentyfikowała wiodących klientów, z którymi zrealizowałaby przychody ze sprzedaży indywidualnie przekraczające 10% łącznych przychodów ze sprzedaży Grupy ORLEN.

**5.1.2. Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży – zaprezentowany według kraju siedziby zleceniodawcy**

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2018 (niebadane)
<b>Przychody z tytułu umów z klientami</b>		
Polska	12 152	10 732
Niemcy	3 845	4 031
Czechy	3 286	2 788
Litwa, Łotwa, Estonia	2 012	1 690
Pozostałe kraje	3 897	3 951
	<b>25 192</b>	<b>23 192</b>
<b>wylączone z zakresu MSSF15</b>		
Polska	26	25
Czechy	28	24
	<b>54</b>	<b>49</b>
	<b>25 246</b>	<b>23 241</b>

Pozycja pozostałe kraje zawiera głównie sprzedaż zrealizowaną dla klientów ze Szwajcarii, Singapuru, Ukrainy, Słowacji, Wielkiej Brytanii i Węgier.

**5.2. Koszty działalności operacyjnej**
**Koszty według rodzaju**

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2018 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(17 883)	(16 458)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 579)	(3 713)
Usługi obce	(1 007)	(1 033)
Świadczenia pracownicze	(720)	(659)
Amortyzacja	(833)	(626)
Podatki i opłaty	(647)	(352)
Pozostałe	(126)	(85)
	<b>(24 795)</b>	<b>(22 926)</b>
Zmiana stanu zapasów	484	927
Świadczenia na własne potrzeby	33	50
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(24 278)</b>	<b>(21 949)</b>
Koszty sprzedaży	1 465	1 135
Koszty ogólnego zarządu	421	378
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(22 392)</b>	<b>(20 436)</b>

**Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania**

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2018 (niebadane)
Zwiększenie	(13)	(25)
Zmniejszenie	178	19

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku pozycja zmniejszenie obejmuje przede wszystkim wykorzystanie odpisów zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania dokonanych głównie w IV kwartale 2018 roku w związku ze spadkiem cen ropy naftowej i produktów ropopochodnych.

**5.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**
**Pozostałe przychody operacyjne**

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2018 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	10	4
Odwrocenie rezerw	5	4
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku trwałego	4	9
Kary i odszkodowania	18	100
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	22	129
Część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej	38	39
Rozliczenie kosztów zabezpieczenia	32	-
Pozostałe	12	59
	<b>141</b>	<b>344</b>

**Pozostałe koszty operacyjne**

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2018 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(9)	(14)
Utworzenie rezerw	(15)	(6)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku trwałego	(14)	(6)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	(43)	(148)
Część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej	(31)	(47)
Pozostałe	(35)	(41)
<i>darowizny</i>	(18)	(7)
	<b>(147)</b>	<b>(262)</b>

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 i 31 marca 2018 roku pozycje netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) wyniosły odpowiednio

(21) mln PLN i (19) mln PLN i dotyczyły głównie przyszłej sprzedaży produktów, w tym po stałej cenie oraz dodatkowo w 2019 roku niedopasowania czasowego na zakupach ropy.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 i 31 marca 2018 roku pozycje netto części nieefektywnych dotyczących ekspozycji operacyjnej wyniosły odpowiednio 7 mln PLN i (8) mln PLN i dotyczyły głównie swapów towarowych zabezpieczających ryzyka oraz związane z morskimi zakupami ropy oraz forwardów walutowych zabezpieczających sprzedaż produktów denominowanych /indeksowanych w walutach obcych.

#### 5.4. Przychody i koszty finansowe

##### Przychody finansowe

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2018 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	14	10
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	241	462
Pozostałe	9	31
	<b>264</b>	<b>503</b>

##### Koszty finansowe

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2018 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	(49)	(47)
Odsetki z tytułu leasingu	(25)	(2)
Odsetki od zobowiązań podatkowych	(2)	(1)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(3)	(10)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	(166)	(570)
Pozostałe	(21)	(41)
	<b>(266)</b>	<b>(671)</b>

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku i 31 marca 2018 roku pozycje netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) wyniosły odpowiednio 75 mln PLN i (108) mln PLN i dotyczyły głównie zabezpieczenia ryzyka zmian kursów wymiany w odniesieniu do depozytów i płatności w walutach obcych oraz zabezpieczenia stóp procentowych i płatności odsetek od obligacji.

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku i 31 marca 2018 roku wyniosły odpowiednio (10) mln PLN i oraz (9) mln PLN.

#### 5.5. Kredyty i obligacje

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2019 (niebadane)	31/12/2018	31/03/2019 (niebadane)	31/12/2018	31/03/2019 (niebadane)	31/12/2018
Kredyty	2 151	2 151	9	112	2 160	2 263
Obligacje	6 453	6 447	103	1 081	6 556	7 528
	<b>8 604</b>	<b>8 598</b>	<b>112</b>	<b>1 193</b>	<b>8 716</b>	<b>9 791</b>

Na dzień 31 marca 2019 roku zadłużenie z tytułu kredytów dotyczy głównie kredytu zaciągniętego przez PKN ORLEN od konsorcjum banków w ramach Umowy wielowalutowego kredytu rewolwingowego z dnia 25 kwietnia 2014 roku w kwocie 2 151 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2019 roku (co odpowiada 500 mln EUR).

Na dzień 31 marca 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku maksymalne możliwe zadłużenie z tytułu zawartych umów kredytowych wyniosło odpowiednio 10 024 mln PLN i 10 025 mln PLN. Do wykorzystania na dzień 31 marca 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku pozostało odpowiednio 7 326 mln PLN i 7 181 mln PLN.

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.

**5.6. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania**
**Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa**

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2019 (niebadane)	31/12/2018	31/03/2019 (niebadane)	31/12/2018	31/03/2019 (niebadane)	31/12/2018
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	126	143	250	483	376	626
<i>forwarty walutowe</i>	126	143	185	209	311	352
<i>swapy towarowe</i>	-	-	65	274	65	274
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	15	16	35	39	50	55
<i>forwarty walutowe</i>	-	-	35	5	35	5
<i>swapy towarowe</i>	-	-	-	34	-	34
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	11	11	-	-	11	11
<i>swapy procentowe</i>	4	5	-	-	4	5
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	9	2	21	2	30	4
<i>swapy towarowe</i>	9	2	21	2	30	4
<b>Instrumenty pochodne</b>	<b>150</b>	<b>161</b>	<b>306</b>	<b>524</b>	<b>456</b>	<b>685</b>
Pozostałe aktywa finansowe	85	95	30	336	115	431
<i>należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	18	306	18	306
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	79	86	-	-	79	86
<i>korekta pozycji zabezpieczonej</i>	1	4	2	21	3	25
<i>pozostałe</i>	5	5	10	9	15	14
Pozostałe aktywa niefinansowe	128	243	-	-	128	243
<i>nieruchomości inwestycyjne *</i>	108	108	-	-	108	108
<i>prawa wieczystego użytkowania gruntów</i>	-	115	-	-	-	115
<i>pozostałe</i>	20	20	-	-	20	20
<b>Pozostałe aktywa</b>	<b>213</b>	<b>338</b>	<b>30</b>	<b>336</b>	<b>243</b>	<b>674</b>

\* Na dzień 31 marca 2019 roku pozycja nieruchomości inwestycyjne zawiera aktywa z tytułu praw do użytkowania w wysokości 9 mln PLN.

**Instrumenty pochodne oraz pozostałe zobowiązania**

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2019 (niebadane)	31/12/2018	31/03/2019 (niebadane)	31/12/2018	31/03/2019 (niebadane)	31/12/2018
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	2	-	144	105	146	105
<i>forwarty walutowe</i>	2	-	-	-	2	-
<i>swapy towarowe</i>	-	-	144	105	144	105
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	33	38	3	66	36	104
<i>forwarty walutowe</i>	-	-	2	18	2	18
<i>swapy towarowe</i>	-	-	1	21	1	21
<i>swapy procentowe</i>	32	38	-	-	32	38
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	1	-	-	27	1	27
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	1	4	2	22	3	26
<i>swapy towarowe</i>	1	4	2	22	3	26
<b>Instrumenty pochodne</b>	<b>36</b>	<b>42</b>	<b>149</b>	<b>193</b>	<b>185</b>	<b>235</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe	183	357	150	79	333	436
<i>zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	122	67	122	67
<i>zobowiązania inwestycyjne</i>	105	102	-	-	105	102
<i>leasing</i>	-	193	-	-	-	193
<i>korekta pozycji zabezpieczonej</i>	9	3	21	1	30	4
<i>zobowiązania do zwrotu wynagrodzenia</i>	-	-	7	11	7	11
<i>pozostałe</i>	69	59	-	-	69	59
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	9	9	504	11	513	20
<i>przychody przyszłych okresów</i>	9	9	504	11	513	20
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>192</b>	<b>366</b>	<b>654</b>	<b>90</b>	<b>846</b>	<b>456</b>

**5.7. Rezerwy**

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2019 (niebadane)	31/12/2018	31/03/2019 (niebadane)	31/12/2018	31/03/2019 (niebadane)	31/12/2018
Środowiskowa	774	782	63	64	837	846
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	233	233	47	56	280	289
Emisje CO <sub>2</sub> , certyfikaty energetyczne	-	-	1 039	784	1 039	784
Pozostałe	39	40	128	115	167	155
	<b>1 046</b>	<b>1 055</b>	<b>1 277</b>	<b>1 019</b>	<b>2 323</b>	<b>2 074</b>

Od dnia 1 stycznia 2019 roku Grupa ujmuje rozchód uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> według metody średniej ważonej wobec stosowanej do dnia 31 grudnia 2018 roku metody FIFO (ang. First In First Out, tzn. Pierwsze Weszło Pierwsze Wyszło). Efekt zmiany metody rozchodu uprawnień

CO<sub>2</sub> na 31 grudnia 2018 roku był nieistotny i został ujęty w wyniku finansowym roku bieżącego oraz jako zmiana wartości rezerwy na emisje CO<sub>2</sub> w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. W ocenie Zarządu PKN ORLEN, zmiana metody rozchodu lepiej odzwierciedla treść ekonomiczną sytuacji prawnej i uwarunkowania ekonomiczne w zakresie zmienności cen rynkowych dotyczących praw do emisji CO<sub>2</sub>.

### 5.8. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

W porównaniu z poprzednim okresem sprawozdawczym Grupa nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów finansowych. Metody wyceny do wartości godziwej zostały opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2018 w nocie 10.3.3. W pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujęto udziały i akcje notowane/nienotowane nieprzeznaczone do obrotu.

#### Hierarchia wartości godziwej

	Wartość księgowa	Wartość godziwa (niebadane)	Hierarchia wartości godziwej	
			Poziom 1	Poziom 2
<b>Aktywa finansowe</b>				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	79	79	39	40
Instrumenty pochodne	456	456	-	456
	<b>535</b>	<b>535</b>	<b>39</b>	<b>496</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Kredyty	2 160	2 160	-	2 160
Obligacje	6 556	6 806	6 806	-
Instrumenty pochodne	185	185	-	185
	<b>8 901</b>	<b>9 151</b>	<b>6 806</b>	<b>2 345</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).

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

### 5.9. Leasing

#### 5.9.1. Grupa jako leasingobiorca

##### Zmiana stanu aktywów z tytułu praw do użytkowania

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
<b>Wartość księgowa netto na 01/01/2019 - Wpływ wdrożenia MSSF 16</b>					
Wartość księgowa brutto	1 544	984	95	697	3 320
Odpisy aktualizujące	-	-	(2)	(2)	(4)
	<b>1 544</b>	<b>984</b>	<b>93</b>	<b>695</b>	<b>3 316</b>
<b>zwiększenia/(zmniejszenia) netto</b>					
Amortyzacja	(17)	(33)	(4)	(74)	(128)
Nowo zawarte umowy	9	24	-	69	102
Odpisy aktualizujące	(1)	(4)	-	-	(5)
Reklasyfikacje	129	151	23	48	351
Różnice kursowe	-	-	(1)	-	(1)
Pozostałe	2	46	-	1	49
	<b>1 666</b>	<b>1 168</b>	<b>111</b>	<b>739</b>	<b>3 684</b>
<b>Wartość księgowa netto na 31/03/2019</b>					
Wartość księgowa brutto	1 704	1 275	132	833	3 944
Skumulowane umorzenie	(37)	(103)	(19)	(92)	(251)
Odpisy aktualizujące	(1)	(4)	(2)	(2)	(9)
	<b>1 666</b>	<b>1 168</b>	<b>111</b>	<b>739</b>	<b>3 684</b>

\* Pozycja reklasyfikacje obejmuje wartości brutto, umorzenie rzeczowych aktywów trwałych i prawa wieczystego użytkowania gruntów, które zostały rozpoznane na dzień 31 grudnia 2018 roku jako leasing finansowy pod MSR 17

**Kwoty z tytułu umów leasingu ujęte w sprawozdaniu z zysku lub strat i innych całkowitych dochodów**

		<b>3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)</b>
<b>Koszty z tytułu:</b>		<b>(32)</b>
odsetek z tytułu leasingu	Koszty finansowe	(25)
leasingu krótkoterminowego	Koszty według rodzaju: Usługi Obce	(6)
zmennych opłat leasingowych nieujętych w wycenie zobowiązań leasingowych	Koszty według rodzaju: Usługi Obce	(1)

**Uzgodnienie przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu wykazanych na dzień 31 grudnia 2018 z zobowiązaniami z tytułu leasingu ujętymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku**

Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych w leasingu operacyjnym	5 675
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych w leasingu finansowym	286
<b>Zobowiązania umowne z tytułu leasingu na 31/12/2018</b>	<b>5 961</b>
Dyskonto	(2 380)
<b>Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych na 01/01/2019</b>	<b>3 581</b>
Wartość bieżąca zobowiązań umownych z tytułu leasingu finansowego na 31/12/2018	(229)
<b>Wartość zobowiązań umownych z tytułu leasingu - wpływ wdrożenia MSSF 16 na 01/01/2019</b>	<b>3 352</b>

\* Średnia ważona krańcowa stopa procentowa Grupy jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku wyniosła 2,62%.

**5.9.2. Grupa jako leasingodawca**
**Leasing finansowy**

Grupa w dniu rozpoczęcia, klasyfikuje leasing jako leasing finansowy lub operacyjny.

Grupa w celu dokonania ww. klasyfikacji, dokonuje oceny czy następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania bazowego składnika aktywów na leasingobiorcę. Jeżeli ma miejsce przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści, leasing zostaje zaklasyfikowany jako leasing finansowy, w odwrotnej sytuacji – jako leasing operacyjny.

Grupa jako leasingodawca w leasingu finansowym rozpoznała na 1 stycznia 2019 roku, zgodnie z MSSF 16 umowy subleasingu w Grupie Unipetrol dla których wartość przychodów oraz należnych opłat leasingowych w I kwartale 2019 była nieistotna.

**Leasing operacyjny**

Aktywa oddawane przez Grupę innym podmiotom do użytkowania na podstawie umowy leasingu operacyjnego zaliczane są do aktywów Grupy.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingów operacyjnych są ujmowane liniowo przez okres leasingu jako przychody ze sprzedaży produktów i usług.

Leasing operacyjny dotyczy głównie nieruchomości stanowiących własność Grupy, objętych umowami leasingu.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego za I kwartał 2019 roku wyniosły 54 mln PLN.

**5.10. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych**

Na dzień 31 marca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 1 592 mln PLN i 1 281 mln PLN.

**5.11. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych**

W I kwartale 2019 roku PKN ORLEN dokonał wykupu długoterminowych obligacji o wartości nominalnej 1 mld PLN wyemitowanych w 2012 roku w ramach Umowy Programu Emisji Obligacji z 27 listopada 2006 roku.

W ramach pierwszego publicznego programu emisji obligacji czynna pozostaje seria F o wartości nominalnej 100 mln PLN, a w ramach drugiego publicznego programu emisji obligacji serie A-E o łącznej wartości nominalnej 1 mld PLN.

W I kwartale 2019 roku PKN ORLEN dokonał emisji/wykupu krótkoterminowych obligacji na rzecz spółek Grupy ORLEN w ramach optymalizacji płynności w Grupie ORLEN, wykorzystując w tym celu Program Emisji Obligacji z 27 listopada 2006 roku. Transakcje te podlegają wyłączeniu na poziomie Grupy ORLEN

**5.12. Propozycja podziału zysku za 2018 rok**

Uwzględniając sytuację płynnościową i realizację strategicznych celów finansowych, Zarząd PKN ORLEN rekomenduje przeznaczenie zysku netto PKN ORLEN za rok 2018 w kwocie 5 434 149 842,17 PLN w następujący sposób: kwotę 1 496 981 713,50 PLN przeznaczyć na wypłatę dywidendy (3,5 PLN na 1 akcję), zaś pozostałą kwotę, tj. 3 937 168 128,67 PLN na kapitał zapasowy. Zarząd PKN ORLEN proponuje dzień 22 lipca 2019 roku jako dzień dywidendy oraz 5 sierpnia 2019 roku jako termin wypłaty dywidendy. Rekomendacja Zarządu zostanie przedstawiona Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PKN ORLEN, które podejmie ostateczną decyzję w tej kwestii.

**5.13. Zobowiązania warunkowe**

Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji, w których spółki z Grupy ORLEN są stroną pozwaną:



**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 298 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2019 roku (co odpowiada 1 789 mln CZK). UNIPETROL RPA s.r.o. jest jednym z ośmiu podmiotów pozwanych solidarnie o zapłatę wyżej wymienionej kwoty. Na wniosek I.P.-95 s.r.o. toczyło się postępowanie dotyczące przystąpienia do sprawy w charakterze powoda spółki NESTARMO TRADING LIMITED. Sąd odmówił zgody na przystąpienie tej spółki do sprawy. W lutym 2018 roku sąd oddalił w całości pozew orzekając na korzyść UNIPETROL RPA s.r.o. W dniu 3 kwietnia 2018 roku I.P.-95 s.r.o. złożył apelację od orzeczenia sądu pierwszej instancji. W dniu 22 maja 2018 roku Sąd Okręgowy w Ostrawie zobowiązał I.P. – 95 s.r.o. do zapłaty opłaty od apelacji. W dniu 11 grudnia 2018 roku Sąd drugiej instancji oddalił apelację I.P.-95 s.r.o. od wyroku Sądu Okręgowego w Ostrawie. Wyrok jest prawomocny. W dniu 20 marca 2019 r I.P. – 95 s.r.o. wniosła skargę kasacyjną od wyroku sądu drugiej instancji. W ocenie UNIPETROL RPA s.r.o. roszczenie jest bezpodstawne.

**Roszczenie Warter Fuels S.A (poprzednio: OBR S.A.) przeciwko PKN ORLEN o odszkodowanie**

W dniu 5 września 2014 roku spółka OBR S.A. (obecnie: Warter Fuels 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. Kwota roszczenia w pozwie została oszacowana przez Warter Fuels S.A. na kwotę około 83 mln PLN. Żądanie pozwu obejmuje zasądzenie od PKN ORLEN na rzecz Warter Fuels 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. Dotychczas odbyło się kilka rozpraw (ostatnia 28 września 2018 roku), podczas których sąd przesłuchał świadków zgłoszonych przez strony. Pełnomocnik PKN ORLEN złożył także wniosek o zawieszenie postępowania z uwagi na toczące się równoległe postępowanie o ustalenie prawa do spornego patentu, którego wynik będzie miał znaczenie dla rozstrzygnięcia w sprawie o naruszenie. Wniosek nie został jeszcze rozpatrzony. W ocenie PKN ORLEN roszczenia Warter Fuels S.A. są bezpodstawne.

**Pozew Polocktransneft Druzhba przeciwko AB ORLEN Lietuva**

W dniu 21 września 2017 roku spółka AB ORLEN Lietuva otrzymała z sądu pozew białoruskiej spółki Polocktransneft Druzhba (operator białoruskiego odcinka rurociągu Przyjaźń) o zapłatę odszkodowania za ropę naftową, która jako tzw. ropa technologiczna od 1992 roku znajdowała się na litewskim odcinku rurociągu Przyjaźń i została wykorzystana przez ORLEN Lietuva po tym jak w 2006 roku działalność tego odcinka została wstrzymana. Polocktransneft Druzhba uważa, że ropa ta była jej własnością. Wartość roszczenia wynosi około 322 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2019 roku (co odpowiada 84 mln USD). Pozew obejmuje również żądanie zapłaty odsetek i kosztów postępowania. ORLEN Lietuva złożyła odpowiedź na pozew. W dniu 15 marca 2018 roku odbyła się rozprawa. W dniu 29 marca 2018 roku sąd oddalił roszczenie powoda. Polocktransneft Druzhba wniósł apelację od wyroku oddalającego powództwo. ORLEN Lietuva złożyła odpowiedź na apelację. Termin rozprawy został wyznaczony na dzień 6 maja 2019 roku. W ocenie ORLEN Lietuva powyższe roszczenie jest bezpodstawne.

Poza postępowaniami opisanymi powyżej Grupa nie zidentyfikowała innych istotnych zobowiązań warunkowych.

**5.14. Transakcje z podmiotami powiązanymi**
**5.14.1. Transakcje kluczowego personelu kierowniczego i bliskich im osób z podmiotami powiązanymi Grupy ORLEN**

Na dzień 31 marca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku i 31 marca 2018 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, nie wystąpiły transakcje podmiotów powiązanych z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, nie wystąpiły transakcje bliskich osób powiązanych z pozostałym kluczowym personelem kierowniczym Jednostki Dominującej oraz kluczowym personelem kierowniczym spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązanymi.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, wystąpiły transakcje bliskich osób powiązanych z pozostałym kluczowym personelem kierowniczym Jednostki Dominującej oraz kluczowym personelem kierowniczym spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązanymi w kwocie 0,12 mln PLN, które dotyczyły główne doradztwa podatkowego oraz zakupu usług prawnych.

Na dzień 31 marca 2019 roku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań z tytułu powyższych transakcji, a na dzień 31 grudnia 2018 roku salda zobowiązań z tego tytułu nie były istotne.

**5.14.2. Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy ORLEN**

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2018 (niebadane)
<b>Jednostka Dominująca</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	10,5	11,1
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0,9	4,6
<b>Jednostki zależne</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	37,7	30,3
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0,5	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	1,5	1,5
	<b>51,1</b>	<b>47,5</b>

Powyższa tabela przedstawia wynagrodzenia wypłacone, należne lub potencjalnie należne kluczowemu personelowi kierowniczemu Jednostki Dominującej i spółek zależnych w okresie sprawozdawczym.



**5.14.3. Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązаныmi**

	Sprzedaż		Zakupy	
	3 MIESIACE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)	3 MIESIACE ZAKOŃCZONE 31/03/2018 (niebadane)	3 MIESIACE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)	3 MIESIACE ZAKOŃCZONE 31/03/2018 (niebadane)
Jednostki spółkontrolowane	775	799	(33)	(37)
<i>wspólne przedsięwzięcia</i>	740	758	(12)	(11)
<i>wspólne działania</i>	35	41	(21)	(26)
	775	799	(33)	(37)

	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	
	31/03/2019 (niebadane)	31/12/2018	31/03/2019 (niebadane)	31/12/2018
Jednostki spółkontrolowane	612	614	23	16
<i>wspólne przedsięwzięcia</i>	597	593	14	5
<i>wspólne działania</i>	15	21	9	11
	612	614	23	16

Powyższe transakcje z podmiotami powiązаныmi obejmują głównie sprzedaż i zakupy produktów rafineryjnych i petrochemicznych oraz usług. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku i 31 marca 2018 roku w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

**5.14.4. Transakcje z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa**

Na dzień 31 marca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Skarb Państwa był właścicielem 27,52% akcji Jednostki Dominującej Grupy ORLEN - PKN ORLEN i posiada zdolność wywierania na nią znaczącego wpływu.

Grupa zidentyfikowała transakcje z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa w oparciu o „Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 3 stycznia 2017 roku, w sprawie wykazu spółek, w których prawa z akcji Skarbu Państwa wykonują inni niż Prezes Rady Ministrów członkowie Rady Ministrów, pełnomocnicy Rządu lub państwowe osoby prawne” z późniejszymi aktualizacjami.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku i 31 marca 2018 roku oraz na dzień 31 marca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Grupa zidentyfikowała następujące transakcje:

	3 MIESIACE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)	3 MIESIACE ZAKOŃCZONE 31/03/2018 (niebadane)
Sprzedaż	422	455
Zakupy	(1 074)	(1 125)

	31/03/2019 (niebadane)	31/12/2018
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	367	230
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	463	189

Powyższe transakcje, przeprowadzone na warunkach rynkowych, związane były głównie z bieżącą działalnością operacyjną Grupy ORLEN i dotyczyły głównie sprzedaży paliw, zakupu i sprzedaży gazu ziemnego, energii, usług transportowych i magazynowania.

Dodatkowo występowały również transakcje o charakterze finansowym (opłaty bankowe, prowizje) z Bankiem PKO BP, Bankiem Pekao S.A. oraz z Bankiem Gospodarstwa Krajowego.

**5.15. Zabezpieczenia**

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszzonego poboru wynosiły na dzień 31 marca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku odpowiednio 2 631 mln PLN oraz 2 626 mln PLN.

**5.16. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego**

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

**POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO  
RAPORTU KWARTALNEGO**

**ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA**

**2019**



**B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO****1. Główne czynniki wpływające na EBITDA i EBITDA LIFO****Rachunek zysków lub strat za 3 miesiące 2019 roku**

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA) wyniósł 1 829 mln PLN i był niższy o (211) mln PLN (r/r).

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 wzrost cen ropy wg według średnioważonego kosztu w porównaniu do wyceny ropy wg metody LIFO wpływa pozytywnie, a spadek negatywnie na raportowane wyniki.

Pomimo rosnących cen ropy naftowej w I kwartale 2019 roku oszacowany ujemny wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów ujęty w wyniku EBITDA wyniósł (175) mln PLN i był niższy o (319) mln PLN (r/r).

Ujemny wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów jest głównie efektem stycznia 2019 roku. W okresie tym nastąpiło odwrócenie spadkowego trendu notowań ropy naftowej z listopada i grudnia 2018 roku. W konsekwencji na wycenę ropy wg średnioważonego kosztu istotny wpływ miały relatywnie wysokie notowania z IV kwartału 2018 roku. Wysokie poziomy zapasów operacyjnych i obowiązkowych ropy powodują bowiem, że koszt ropy wg wyceny średnioważonej reaguje z opóźnieniem na zmianę poziomu notowań.

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację przed uwzględnieniem wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO) wyniósł 2 004 mln PLN i był wyższy o 108 mln PLN (r/r).

Zmiany czynników makroekonomicznych obniżyły wyniki Grupy ORLEN o (154) mln PLN (r/r) i obejmowały głównie efekty niższego o (1,4) USD/bbl dyferencjału Ural/Bret oraz obniżenia marż (cracków) na lekkich destylatach, olefinach i poliolefinach, w części skompensowane poprawą marż na średnich destylatach, ciężkich frakcjach rafineryjnych, PTA, nawozach i PCW oraz pozytywnym wpływem osłabienia kursu PLN względem walut obcych.

Łączny wolumen sprzedaży wyniósł 10 221 tys. t i był wyższy o blisko 2% (r/r). Pomimo wzrostu łącznych wolumenów sprzedaży ujemny efekt wolumenowy wyniósł (15) mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższej sprzedaży paliw z własnej produkcji w segmencie downstream w Polsce oraz niższych wolumenów sprzedaży petrochemicznej w Czechach na skutek nieplanowanych postojów instalacji. Negatywny wpływ wolumenów w segmencie downstream został w części skompensowany wyższymi wolumenami w segmencie detalicznym i wydobywcia.

Dodatni wpływ pozostałych czynników wyniósł 277 mln PLN (r/r) i obejmował głównie:

- 223 mln PLN (r/r) – wpływ odwrócenia odpisów na zapasach (tzw. net realisable value) w związku z rosnącymi w trakcie I kwartału 2019 roku notowaniami ropy naftowej oraz produktów rafineryjnych i petrochemicznych.
- (88) mln PLN (r/r) – wpływ zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej związany głównie z brakiem otrzymanych w I kwartale 2018 roku odszkodowań za nienależyte wykonanie kontraktu budowy elektrociepłowni CCGT w Płocku i elektrociepłowni CCGT we Włocławku.
- 142 mln PLN (r/r) – pozostałe elementy, w tym głównie wyższe marże handlowe w hurcie i detalu.

**2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu****LUTY 2019****Zmiany w składzie Rady Nadzorczej**

Pan Mateusz Henryk Bochacik złożył z dniem 15 lutego 2019 roku rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. Pan Bochacik uzasadnił swoją rezygnację względami osobistymi, które uniemożliwiają dalsze efektywne wykonywanie mandatu członka Rady Nadzorczej Spółki.

**Informacje dotyczące inwestycji budowy instalacji metatezy**

W dniu 20 lutego PKN ORLEN S.A. poinformował, że aktualnie budowana instalacja metatezy w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku znajduje się w końcowej fazie rozruchu technologicznego. Po zakończeniu wszystkich kroków przewidzianych w procedurach rozruchowych, dociągnięciu instalacji i ustabilizowaniu parametrów procesowych, przeprowadzony zostanie ruch regulacyjny oraz test gwarancyjny kończący proces inwestycyjny. PKN ORLEN S.A. poinformuje w osobnym raporcie bieżącym o zakończeniu procesu inwestycyjnego.

**KWIECIEŃ 2019****PKN ORLEN złożył ofertę spółce Ruch S.A.**

PKN ORLEN S.A. poinformował, iż 11 kwietnia br. złożył ofertę udzielenia finansowania w związku z zamiarem przejęcia pakietu 100 proc. akcji Ruch S.A. Decyzję poprzedziło badanie due diligence spółki. Inwestor zakłada restrukturyzację i wykorzystanie synergii pomiędzy dotychczasowym modelem biznesowym Ruchu, a dynamicznie rozwijającym się segmentem detalicznym PKN ORLEN S.A.. Sfinalizowanie oferty zależeć będzie m.in. od decyzji wierzycieli Ruchu oraz uzyskania zgody Organu Antymonopolowego na nabycie akcji.

**Umowa dotycząca budowy „Centrum Badawczo- Rozwojowego w Płocku”**

PKN ORLEN S.A. poinformował, że 24 kwietnia 2019 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o realizacji zadania inwestycyjnego „Centrum Badawczo - Rozwojowe w Płocku” („CBR”), a Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na zaciągnięcie przez PKN ORLEN S.A. zobowiązań wynikających z umowy dotyczącej budowy CBR. Następnie PKN ORLEN S.A. podpisał z Budimex S.A. umowę na budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego w Płocku. Maksymalna wartość Umowy wyniesie około 167 mln PLN, a łączna wartość inwestycji około 184 mln PLN. Zakończenie inwestycji planowane jest do końca 2020 roku.

Centrum Badawczo-Rozwojowe w Płocku jest niezbędnym elementem przyjętego przez PKN ORLEN S.A. w 2018 roku Programu Rozwoju Petrochemii („Program”) oraz uzupełnieniem infrastruktury badawczej Grupy ORLEN. Obiekt stanowić będzie zaplecze do realizacji badań i wsparcia pozostałych projektów objętych Programem oraz w ramach ogłoszonego w Strategii PKN ORLEN S.A. dalszego wydłużenia łańcucha wartości produkcji petrochemicznej. Będzie także zapleczem do realizacji badań w innych obszarach aktywności Grupy ORLEN.

**Zawarcie umowy na budowę instalacji kwasu azotowego i neutralizacji przez ANWIL S.A.**

PKN ORLEN S.A. poinformował, że 24 kwietnia 2019 roku ANWIL S.A. podpisał z thyssenkrupp Industrial Solutions AG umowę na projektowanie, dostawy oraz budowę w systemie „pod klucz” instalacji kwasu azotowego i neutralizacji w ANWIL S.A. we Włocławku.

Budowa instalacji kwasu azotowego i neutralizacji jest kluczowym etapem realizacji zadania inwestycyjnego dotyczącego rozbudowy zdolności produkcyjnych nawozów w ANWIL S.A. Podpisana umowa z thyssenkrupp Industrial Solutions AG stanowi pierwszą z trzech najważniejszych umów, jakie mają zostać zawarte w ramach rozbudowy zdolności produkcyjnych nawozów w ANWIL S.A.

Projekt zakłada wzrost zdolności produkcyjnych nawozów ANWIL S.A. o 495 tys. ton rocznie, czyli do 1 461 tys. ton rocznie. Szacowany całkowity koszt inwestycji wynosi około 1,3 mld PLN. Zakończenie inwestycji planowane jest do połowy 2022 roku. Szacuje się, że po zrealizowaniu projektu zysk operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA) ANWIL S.A., może wzrosnąć o około 57 mln EUR rocznie.

### 3. Pozostałe informacje

#### 3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład organów zarządczych i nadzorujących Spółki jest następujący:

##### Zarząd

Daniel Obajtek	– Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Armen Konrad Artwich	– Członek Zarządu ds. Korporacyjnych
Patrycja Klarecka	– Członek Zarządu ds. Sprzedaży Detalicznej
Zbigniew Leszczyński	– Członek Zarządu ds. Rozwoju
Wiesław Protasewicz	– Członek Zarządu ds. Finansowych
Michał Róg	– Członek Zarządu ds. Handlu Hurtowego i Międzynarodowego
Józef Węgrecki	– Członek Zarządu ds. Operacyjnych

##### Rada Nadzorcza

Izabela Felczak-Poturnicka	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Radosław Leszek Kwaśnicki	– Wiceprzewodniczący, Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Anna Wójcik	– Sekretarz Rady Nadzorczej
Agnieszka Biernat-Wiatrak	– Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kapala	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Kryński	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Jadwiga Lesisz	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Niezgoda	– Członek Rady Nadzorczej

#### 3.2. 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*	7,01%	30 000 000
Aviva OFE*	6,60%	28 240 000
Pozostali	58,87%	251 758 865
	<b>100,00%</b>	<b>427 709 061</b>

\*zgodnie z informacjami ze Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN zwołanego na 26 czerwca 2018 roku, kontynuującego obrady 17 lipca 2018 roku

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

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali akcji PKN ORLEN.

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

**3.4. Informacja o udzielonych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca**

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 zgodnie z tabelą poniżej.

	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	4 731
Euroobligacje	500	2 131 *	30.06.2014	30.06.2021	BBB-, Baa2	1 000	4 301
	<b>1 250</b>	<b>5 449</b>				<b>2 100</b>	<b>9 032</b>

Obligacje posiadają oprocentowanie stałe w wysokości 2,5 %.

\* przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2014

\*\*przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2016

Wartość udzielonej gwarancji została przeliczona kursem z dnia 31 marca 2019 roku

Ponadto na dzień 31 marca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Grupa udzieliła poręczeń i gwarancji jednostkom zależnym na rzecz podmiotów trzecich, które wyniosły odpowiednio 1 508 mln PLN i 1 540 mln PLN i dotyczyły one głównie terminowego regulowania zobowiązań przez jednostki zależne.

**3.5. 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**

**2019**

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 31/03/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	20 290	18 323
<i>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	10 961	9 801
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	9 329	8 522
Koszt własny sprzedaży	(18 476)	(16 500)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>	(9 490)	(8 280)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	(8 986)	(8 220)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 814</b>	<b>1 823</b>
Koszty sprzedaży	(1 008)	(675)
Koszty ogólnego zarządu	(217)	(190)
Pozostałe przychody operacyjne	120	187
Pozostałe koszty operacyjne	(104)	(61)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	(9)	(6)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>596</b>	<b>1 078</b>
Przychody finansowe	265	604
Koszty finansowe	(261)	(716)
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>	<b>4</b>	<b>(112)</b>
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	7	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>607</b>	<b>966</b>
Podatek dochodowy	(96)	(178)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>	(123)	(184)
<i>podatek odroczony</i>	27	6
<b>Zysk netto</b>	<b>511</b>	<b>788</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>		
<b>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
<i>zyski/(straty) z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe</i>	2	-
<i>wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>		
<b>które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>	<b>(25)</b>	<b>(31)</b>
<i>instrumenty zabezpieczające</i>	(126)	(70)
<i>koszty zabezpieczenia</i>	95	32
<i>podatek odroczony</i>	6	7
	<b>(23)</b>	<b>(31)</b>
<b>Całkowite dochody netto</b>	<b>488</b>	<b>757</b>
Zysk netto i rozdwojony zysk netto na jedną akcję (w PLN na akcję)	1,19	1,84

**Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	31/03/2019 (niebadane)	31/12/2018
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	15 255	15 611
Wartości niematerialne	1 029	755
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	2 274	-
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	15 092	15 090
Instrumenty pochodne	130	118
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	22	-
Pozostałe aktywa	976	1 016
	<b>34 778</b>	<b>32 590</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	10 364	9 889
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 681	7 709
Należności z tytułu podatku dochodowego	6	8
Środki pieniężne	2 957	3 461
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	122	149
Instrumenty pochodne	377	450
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu	1	-
Pozostałe aktywa	218	541
	<b>22 726</b>	<b>22 207</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>57 504</b>	<b>54 797</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	178	203
Kapitał z aktualizacji wyceny	(4)	(6)
Zyski zatrzymane	29 663	29 152
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>32 122</b>	<b>31 634</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty, pożyczki i obligacje	8 682	8 641
Rezerwy	520	520
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	702	734
Instrumenty pochodne	56	84
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 888	-
Pozostałe zobowiązania	130	257
	<b>11 978</b>	<b>10 236</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 980	8 853
Zobowiązania z tytułu leasingu	343	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	229	213
Kredyty, pożyczki i obligacje	248	1 122
Rezerwy	534	376
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	56	376
Instrumenty pochodne	216	324
Pozostałe zobowiązania	1 798	1 663
	<b>13 404</b>	<b>12 927</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>25 382</b>	<b>23 163</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>57 504</b>	<b>54 797</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	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
01/01/2019	2 285	203	(6)	29 152	31 634
Zysk netto	-	-	-	511	511
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(25)	2	-	(23)
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	<b>(25)</b>	<b>2</b>	<b>511</b>	<b>488</b>
<b>31/03/2019</b>	<b>2 285</b>	<b>178</b>	<b>(4)</b>	<b>29 663</b>	<b>32 122</b>
(niebadane)					
01/01/2018 (dane zatwierdzone)	2 285	253	-	25 027	27 565
Wpływ wdrożenia MSSF 9	-	-	-	(24)	(24)
01/01/2018 (dane przekształcone)	2 285	253	-	25 003	27 541
Zysk netto	-	-	-	788	788
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(31)	-	-	(31)
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	<b>(31)</b>	-	<b>788</b>	<b>757</b>
<b>31/03/2018</b>	<b>2 285</b>	<b>222</b>	-	<b>25 791</b>	<b>28 298</b>
(niebadane)					

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2018 (niebadane)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>607</b>	<b>966</b>
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	418	317
Strata z tytułu różnic kursowych	4	77
Odsetki netto	65	43
Dywidendy	-	(3)
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	(42)	93
Zmiana stanu rezerw	158	57
Zmiana stanu kapitału pracującego	(379)	(957)
zapasy	(473)	(471)
należności	(984)	195
zobowiązania	1 078	(681)
Pozostałe korekty, w tym:	74	(74)
nieodpłatnie otrzymane prawa majątkowe	(67)	(84)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(441)	(156)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>464</b>	<b>363</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(317)	(462)
Nabycie akcji i udziałów	(1)	(3 531)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	56	52
Odsetki otrzymane	11	7
Dywidendy otrzymane	-	3
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	(52)	-
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	1	-
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych	-	1
Zwrot środków pieniężnych związanych z wykupem akcjonariuszy niekontrolujących UNIPETROL, a.s.	212	-
Wpływy w ramach systemu cash pool	172	185
Rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	2	(115)
Pozostałe	1	(1)
<b>Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej</b>	<b>85</b>	<b>(3 861)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z otrzymanych kredytów	-	2 075
Emisja obligacji	195	115
Wykup obligacji	(1 057)	(197)
Odsetki zapłacone od kredytów, obligacji i cash pool	(34)	(31)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(8)	(1)
Wpływy w ramach systemu cash pool	(115)	(463)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(36)	(6)
Pozostałe	-	(1)
<b>Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej</b>	<b>(1 055)</b>	<b>1 491</b>
<b>(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych</b>	<b>(506)</b>	<b>(2 007)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	2	18
Środki pieniężne na początek okresu	3 461	5 477
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>2 957</b>	<b>3 488</b>
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	46	-

Niniejszy raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 24 kwietnia 2019 roku.

.....  
Daniel Obajtek  
Prezes Zarządu

.....  
Armen Artwich  
Członek Zarządu

.....  
Patrycja Klarecka  
Członek Zarządu

.....  
Zbigniew Leszczyński  
Członek Zarządu

.....  
Wiesław Protasewicz  
Członek Zarządu

.....  
Michał Róg  
Członek Zarządu

.....  
Józef Węgrecki  
Członek Zarządu