



**ORLEN**

**Polski Koncern Naftowy ORLEN**  
Spółka Akcyjna

# GRUPA ORLEN

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

**ZA I KWARTAŁ**

**2021**

**GRUPA ORLEN - WYBRANE DANE**

	mIn PLN		mIn EUR	
	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020
Przychody ze sprzedaży	24 562	22 077	5 372	5 022
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej powiększone o amortyzację (EBITDA)	3 533	(969)	773	(220)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	2 241	(1 904)	490	(433)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	2 171	(2 562)	475	(583)
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>1 882</b>	<b>(2 245)</b>	<b>412</b>	<b>(511)</b>
Całkowite dochody netto	1 990	(2 275)	435	(517)
Zysk/(Strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 855	(2 244)	406	(510)
Całkowite dochody netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 968	(2 274)	430	(517)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 856	530	843	121
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(3 746)	(1 527)	(819)	(347)
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej	589	(135)	129	(31)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	699	(1 132)	153	(257)
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	4,34	(5,25)	0,95	(1,19)
	31/03/2021	31/12/2020 (dane przekształcone)	31/03/2021	31/12/2020
Aktywa trwałe	62 190	59 421	13 345	12 831
Aktywa obrotowe	29 849	24 615	6 405	5 334
<b>Aktywa razem</b>	<b>92 039</b>	<b>84 036</b>	<b>19 750</b>	<b>18 165</b>
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	227	229
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	43 581	41 596	9 352	9 014
<b>Kapitał własny</b>	<b>44 394</b>	<b>42 379</b>	<b>9 526</b>	<b>9 183</b>
Zobowiązania długoterminowe	20 116	18 713	4 316	4 015
Zobowiązania krótkoterminowe	27 529	22 944	5 908	4 967
Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	101,89	97,25	21,86	21,07

**PKN ORLEN - WYBRANE DANE**

	mIn PLN		mIn EUR	
	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020
Przychody ze sprzedaży	15 853	17 238	3 467	3 921
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	1 636	(88)	358	(20)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	1 135	(555)	248	(126)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	1 067	(3 204)	233	(729)
Zysk/(Strata) netto przed odpisami aktualizującymi wartość rzeczowego i finansowego majątku trwałego netto	987	(971)	216	(221)
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>964</b>	<b>(3 022)</b>	<b>211</b>	<b>(687)</b>
Całkowite dochody netto	824	(3 196)	180	(727)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 380	881	521	200
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(2 856)	(514)	(625)	(117)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	1 043	(625)	228	(142)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	567	(258)	124	(59)
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	2,25	(7,07)	0,49	(1,61)
	31/03/2021	31/12/2020 (dane przekształcone)	31/03/2021	31/12/2020
Aktywa trwałe	40 517	38 993	8 694	8 449
Aktywa obrotowe	20 131	15 559	4 320	3 372
<b>Aktywa razem</b>	<b>60 648</b>	<b>54 552</b>	<b>13 014</b>	<b>11 821</b>
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	227	229
<b>Kapitał własny</b>	<b>32 693</b>	<b>31 869</b>	<b>7 015</b>	<b>6 906</b>
Zobowiązania długoterminowe	10 370	9 093	2 225	1 970
Zobowiązania krótkoterminowe	17 585	13 590	3 774	2 945
Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	76,44	74,51	16,40	16,15

Powyższe dane finansowe za okres 3 miesięcy 2021 i 2020 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 2021 roku – 4,5721 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku – 4,4742 EUR/PLN;
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2021 roku – 4,6603 EUR/PLN oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku – 4,6148 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 .....	10
2.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy ORLEN w prezentowanym okresie .....	10
3. Sytuacja finansowa oraz opis organizacji Grupy ORLEN .....	11
3.1. Wpływ pandemii koronawirusa na działalność Grupy ORLEN .....	11
3.2. Opis dokonań Grupy i czynników mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe .....	12
3.3. Opis organizacji Grupy ORLEN.....	13
3.4. Zmiany w strukturze Grupy ORLEN od 1 stycznia 2021 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu .....	14
4. Dane segmentowe .....	19
5. Pozostałe noty .....	21
5.1. Przychody ze sprzedaży .....	21
5.2. Koszty działalności operacyjnej .....	24
5.3. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania .....	25
5.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	25
5.5. Przychody i koszty finansowe .....	26
5.6. Kredyty, pożyczki i obligacje .....	26
5.7. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania .....	27
5.8. Rezerwy .....	28
5.9. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej) .....	28
5.10. Leasing .....	29
5.11. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych .....	30
5.12. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych .....	30
5.13. Propozycja pokrycia straty netto Jednostki Dominującej za 2020 rok oraz wypłaty dywidendy w 2021 roku .....	30
5.14. Aktywa warunkowe .....	30
5.15. Zobowiązania warunkowe .....	31
5.16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	34
5.17. Zabezpieczenia .....	36
5.18. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego .....	36
<b>B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO .....</b>	<b>38</b>
1. Główne czynniki wpływające na EBITDA i EBITDA LIFO .....	38
2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu .....	39
3. Pozostałe informacje .....	40
3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej .....	40
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 .....	40
3.3. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej .....	41
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 .....	41
3.5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok .....	41
<b>C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN .....</b>	<b>43</b>
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów .....	43
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	44
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	45
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	46

# ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA

2021

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 31/03/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	5.1	24 562	22 077
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>		18 570	17 922
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>		5 992	4 155
Koszt własny sprzedaży	5.2	(20 172)	(22 706)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>		(15 038)	(19 023)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(5 134)	(3 683)
<b>Zysk(Strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>4 390</b>	<b>(629)</b>
Koszty sprzedaży		(1 920)	(1 620)
Koszty ogólnego zarządu		(671)	(507)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	1 996	3 183
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(1 653)	(2 351)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		18	8
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		81	12
<b>Zysk(Strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>2 241</b>	<b>(1 904)</b>
Przychody finansowe	5.5	551	387
Koszty finansowe	5.5	(620)	(1 043)
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>		<b>(69)</b>	<b>(656)</b>
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych		(1)	(2)
<b>Zysk(Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>2 171</b>	<b>(2 562)</b>
Podatek dochodowy		(289)	317
<i>podatek dochodowy bieżący</i>		(173)	(152)
<i>podatek odroczony</i>		(116)	469
<b>Zysk(Strata) netto</b>		<b>1 882</b>	<b>(2 245)</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>			
<b>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>		<b>(45)</b>	<b>(11)</b>
<i>zyski i straty aktuarialne</i>		(58)	-
<i>zyski/(straty) z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>		4	(13)
<i>podatek odroczony</i>		9	2
<b>które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>		<b>153</b>	<b>(19)</b>
<i>instrumenty zabezpieczające</i>		(589)	(478)
<i>koszty zabezpieczenia</i>		348	193
<i>różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą</i>		346	189
<i>podatek odroczony</i>		48	77
<b>Całkowite dochody netto</b>		<b>1 990</b>	<b>(2 275)</b>
<b>Zysk(Strata) netto przypadający na</b>		<b>1 882</b>	<b>(2 245)</b>
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		1 855	(2 244)
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		27	(1)
<b>Całkowite dochody netto przypadające na</b>		<b>1 990</b>	<b>(2 275)</b>
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		1 968	(2 274)
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		22	(1)
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)		4,34	(5,25)

Noty przedstawione na stronach 9 – 36 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

		31/03/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)
	NOTA		
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe		50 416	49 596
Wartości niematerialne		3 935	2 534
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	5.10.1	5 305	5 252
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		1 108	758
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		770	687
Instrumenty pochodne	5.7	226	179
Należności długoterminowe z tytułu leasingu		2	2
Pozostałe aktywa	5.7	428	413
		<b>62 190</b>	<b>59 421</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		14 392	12 279
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		11 532	9 640
Należności z tytułu podatku dochodowego		475	449
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 003	1 240
Instrumenty pochodne	5.7	880	440
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu		9	11
Pozostałe aktywa	5.7	551	530
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		7	26
		<b>29 849</b>	<b>24 615</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>92 039</b>	<b>84 036</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		(209)	(16)
Kapitał z aktualizacji wyceny		(34)	(37)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		1 691	1 328
Zyski zatrzymane		39 848	38 036
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>43 581</b>	<b>41 596</b>
<b>Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym</b>		<b>813</b>	<b>783</b>
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>44 394</b>	<b>42 379</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.6	10 415	9 430
Rezerwy	5.8	2 299	2 264
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		2 105	1 999
Instrumenty pochodne	5.7	352	138
Zobowiązania z tytułu leasingu		4 553	4 501
Pozostałe zobowiązania	5.7	382	370
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		10	11
		<b>20 116</b>	<b>18 713</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		15 966	14 024
Zobowiązania z tytułu leasingu		651	713
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		507	442
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.6	5 084	4 930
Rezerwy	5.8	3 474	2 300
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		127	66
Instrumenty pochodne	5.7	281	270
Pozostałe zobowiązania	5.7	1 439	199
		<b>27 529</b>	<b>22 944</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>47 645</b>	<b>41 657</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>92 039</b>	<b>84 036</b>

Noty przedstawione na stronach 9 – 36 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane	Razem			
01/01/2021	2 285	(16)	(37)	1 328	38 036	41 596	783	42 379	
Zysk netto	-	-	-	-	1 855	1 855	27	1 882	
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(193)	3	346	(43)	113	(5)	108	
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	<b>(193)</b>	<b>3</b>	<b>346</b>	<b>1 812</b>	<b>1 968</b>	<b>22</b>	<b>1 990</b>	
Likwidacja spółki	-	-	-	17	-	17	-	17	
Nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-	8	8	
<b>31/03/2021</b>	<b>2 285</b>	<b>(209)</b>	<b>(34)</b>	<b>1 691</b>	<b>39 848</b>	<b>43 581</b>	<b>813</b>	<b>44 394</b>	
(niebadane)									
01/01/2020	2 285	328	(33)	847	35 169	38 596	11	38 607	
(Strata) netto	-	-	-	-	(2 244)	(2 244)	(1)	(2 245)	
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(208)	(11)	189	-	(30)	-	(30)	
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	<b>(208)</b>	<b>(11)</b>	<b>189</b>	<b>(2 244)</b>	<b>(2 274)</b>	<b>(1)</b>	<b>(2 275)</b>	
<b>31/03/2020</b>	<b>2 285</b>	<b>120</b>	<b>(44)</b>	<b>1 036</b>	<b>32 925</b>	<b>36 322</b>	<b>10</b>	<b>36 332</b>	
(niebadane)									

Noty przedstawione na stronach 9 – 36 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)
<b>Przebiegi pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>2 171</b>	<b>(2 562)</b>
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(81)	(12)
Amortyzacja	1 292	935
Strata z tytułu różnic kursowych	20	557
Odsetki netto	100	35
(Zysk) na działalności inwestycyjnej, w tym:	(422)	(600)
<i>utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku trwałego</i>	4	504
<i>rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych</i>	(286)	(1 106)
<i>(zysk) na zmianie struktury właścicielskiej Baltic Power</i>	(156)	-
Zmiana stanu rezerw	1 128	318
Zmiana stanu kapitału pracującego	(306)	1 408
<i>zapasy, w tym:</i>	(1 967)	2 984
<i>odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania</i>	6	2 075
<i>należności</i>	(679)	1 478
<i>zobowiązania</i>	2 340	(3 054)
Pozostałe korekty, w tym:	93	676
<i>rozliczenie dotacji na prawa majątkowe</i>	(264)	(179)
<i>depozyty zabezpieczające</i>	304	481
<i>zmiana stanu rozrachunków z tytułu rozliczonych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne</i>	(2)	188
Podatek dochodowy (zapłacony)	(139)	(225)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>3 856</b>	<b>530</b>
<b>Przebiegi pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(3 394)	(1 233)
Nabycie akcji/udziałów pomniejszone o środki pieniężne	(210)	-
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	24	22
Lokaty krótkoterminowe	34	(108)
Zmiana struktury właścicielskiej w Baltic Power	(35)	-
Rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	(181)	(199)
Pozostałe	16	(9)
<b>Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej</b>	<b>(3 746)</b>	<b>(1 527)</b>
<b>Przebiegi pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	4 304	126
Emisja obligacji	994	-
Splata kredytów i pożyczek	(4 407)	(2)
Odsetki zapłacone od kredytów i obligacji	(31)	(14)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(65)	(52)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(209)	(193)
Pozostałe	3	-
<b>Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej</b>	<b>589</b>	<b>(135)</b>
<b>Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>699</b>	<b>(1 132)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	64	77
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 240	6 159
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>2 003</b>	<b>5 104</b>
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	365	1 089

Noty przedstawione na stronach 9 – 36 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 oraz wytwarzanie, dystrybucja i obrót energią elektryczną i ciepłą. Grupa ORLEN prowadzi także poszukiwania, rozpoznawanie i wydobywanie węglowodorów.

Przedmiotem działalności spółek Grupy ORLEN jest również działalność usługowa: magazynowanie ropy naftowej i paliw, usługi transportowe, usługi konserwacyjno-remontowe, laboratoryjne, ochrony, projektowe, administracyjne, kurierskie, kolportaż prasy oraz ubezpieczeniowe i finansowe oraz działalność medialna (gazety i serwisy internetowe).

**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 poz. 757) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. („Grupa”, „Grupa ORLEN”) na dzień 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 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 2020, za wyjątkiem poniższych zmian, obowiązujących od 1 stycznia 2021 roku, będących efektem trwającego procesu integracji z Grupą Energa i prowadzonych prac nad ujednoczeniem stosowanych zasad rachunkowości w ramach całej Grupy ORLEN:

- zmiana metody prezentacji otrzymanych dotacji do aktywów,
- zmiana metody rozliczenia nieodpłatnie otrzymanych praw majątkowych białych,
- zmiana zasady ujęcia odsetek i innych kosztów o podobnym charakterze, a także różnic kursowych naliczonych od tworzonych rezerw.

Dotychczas Grupa ujmowała dotacje dotyczące aktywów jako pomniejszenie wartości księgowej składnika aktywów i w efekcie zmniejszenie odpisów amortyzacyjnych na przestrzeni okresu jego użytkowania. Począwszy od 1 stycznia 2021 roku Grupa zdecydowała o zmianie metody prezentacji dotacji do aktywów, które obecnie ujmowane są jako przychody przyszłych okresów i w sposób systematyczny rozliczane w pozostałe przychody operacyjne na przestrzeni okresu użytkowania składników aktywów. Retrospektywne zastosowanie tej zmiany w odniesieniu do danych za 2020 rok spowodowało wzrost sumy aktywów i pasywów wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej o kwotę 209 mln PLN (poprzez zwiększenie pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz przychodów przyszłych okresów zaprezentowanych w pozycji pozostałych zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych o wartość nierozliczonych dotacji na dzień 31 grudnia 2020 roku), jak również wzrost kosztów amortyzacji i pozostałych przychodów operacyjnych w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów o kwotę 5 mln PLN stanowiącą wartość rozliczonych dotacji w ciągu roku.

W tabeli poniżej ujawniono wpływ powyższych zmian na poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku:

	31/12/2020	Zmiana prezentacji	31/12/2020 (dane przekształcone)
<b>AKTYWA w tym:</b>	<b>83 827</b>	<b>209</b>	<b>84 036</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	49 387	209	49 596
<b>PASYWA w tym:</b>	<b>83 827</b>	<b>209</b>	<b>84 036</b>
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	181	189	370
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	179	20	199

Dodatkowo, w odniesieniu do nieodpłatnie otrzymanych praw majątkowych białych, Grupa dokonała zmiany metody rozliczenia dotacji, które od 1 stycznia 2021 roku są ujmowane systematycznie w pozostałe przychody operacyjne w okresie amortyzacji składnika aktywów trwałych, dzięki któremu te prawa majątkowe zostały otrzymane. Do końca 2020 roku nieodpłatnie otrzymane prawa majątkowe były ujmowane jednorazowo w pozostałe przychody operacyjne. Wprowadzona obecnie zmiana nie miałaby istotnego wpływu na dane porównawcze za I kwartał 2020 roku.

Grupa zdecydowała również o zmianie zasady ujęcia odsetek i innych kosztów o podobnym charakterze, a także różnic kursowych naliczonych od tworzonych rezerw, które dotychczas ujmowane były w tych samych pozycjach sprawozdania finansowego, w których ujmowana była kwota głównego obowiązku. Od 1 stycznia 2021 koszty te ujmowane są w ramach kosztów finansowych. W odniesieniu do prezentowanych danych porównawczych za I kwartał 2020 roku powyższa zmiana nie miała istotnego wpływu.

W związku z tym, że wprowadzone zmiany miały głównie charakter prezentacyjny i/lub nie miały istotnego wpływu na prezentowane dane za poprzedni okres sprawozdawczy, Grupa nie dokonała przekształcenia danych porównawczych.

W ocenie Grupy, wprowadzenie zmian zasad rachunkowości w odniesieniu do wskazanych powyżej zdarzeń, pozwoli na przekazanie bardziej przydatnych danych i informacji będących również podstawą decyzji podejmowanych przez Zarząd PKN ORLEN w ramach realizowanego planu stworzenia zintegrowanego koncernu multienergetycznego, w szczególności dokonywanych na bieżąco analiz miar efektywności prowadzonej działalności przez Grupę, takich jak m.in. wskaźnik EBITDA. Ponadto ujednoczenie zasad rachunkowości w ramach procesów integracyjnych w Grupie ORLEN umożliwi Jednostce Dominującej realizację w sposób bardziej efektywny czynności kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych w Grupie wskazanych w ramach stosowanego ładu korporacyjnego.

### 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). Ewentualne zaistniałe różnice w wysokości 1 mln PLN przy sumowaniu pozycji zaprezentowanych w notach objaśniających wynikają z przyjętych zaokrągleń. 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 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	31/03/2021	31/12/2020
	31/03/2021	31/03/2020		
EUR/PLN	4,5440	4,3231	4,6603	4,6148
USD/PLN	3,7700	3,9222	3,9676	3,7584
CZK/PLN	0,1742	0,1689	0,1783	0,1753
CAD/PLN	2,9768	2,9212	3,1500	2,9477

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

W segmencie Energetyka sprzedaż oraz dystrybucja energii elektrycznej i ciepłej w ciągu roku podlega wahaniom sezonowym. Wolumen sprzedawanej oraz dystrybuowanej energii, a co za tym idzie przychody ze sprzedaży, wzrasta w miesiącach zimowych i spada w miesiącach letnich. Uzależnione jest to od temperatury otoczenia oraz długości dnia. Zakres tych wahań wyznaczają

niskie temperatury i krótsze dni zimą oraz wyższe temperatury i dłuższe dni latem. Sezonowość sprzedaży oraz dystrybucji energii w znacznie większym stopniu dotyczy drobnych odbiorców niż odbiorców z sektora przemysłowego. W pozostałych segmentach Grupy ORLEN nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności.

### 3. Sytuacja finansowa oraz opis organizacji Grupy ORLEN

#### 3.1. Wpływ pandemii koronawirusa na działalność Grupy ORLEN

W I kwartale 2021 roku pandemia COVID-19 w dalszym ciągu wywierała wpływ na światową gospodarkę oraz sytuację w kraju powodując zaburzenia w systemie gospodarczym i administracyjnym. W odniesieniu do otoczenia rynkowego Grupa nadal obserwowała dużą zmienność w zakresie sytuacji popytowej oraz kształtowania się cen produktów rafineryjnych i petrochemicznych oraz surowców, w tym ropy, cen energii oraz uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, co przekładało się na ceny sprzedaży i poziom osiąganej marży we wszystkich segmentach operacyjnych. Wyniki Grupy w I kwartale 2021 roku w podziale na segmenty zostały zaprezentowane w nocie 4.

Od momentu wybuchu pandemii PKN ORLEN oraz spółki z Grupy podjęły szereg działań w związku z koniecznością dostosowania się do nieustannie zmieniających się warunków funkcjonowania, jak również w celu zapobiegania rozprzestrzenianiu się zarażeń COVID-19, zarówno w odniesieniu do własnych pracowników, jak również w zakresie wsparcia rządowej walki z koronawirusem, które kontynuowane były w I kwartale 2021 roku. Grupa na bieżąco dostosowuje swoje działania operacyjne do zmieniających się warunków epidemiologicznych.

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz obecnie, wszystkie stacje paliw sieci ORLEN pozostawały otwarte i nie występowały zakłócenia w żadnym z obszarów funkcjonowania Grupy. Nie wystąpiły również żadne istotne zaburzenia w działalności operacyjnej Grupy na rynkach zagranicznych. W ocenie Grupy obecnie łańcuch dostaw, zarówno w zakresie zakupu surowców i towarów, jak i w odniesieniu do wewnętrznych procesów logistycznych (m.in. dostaw paliw ciekłych z zakładu produkcyjnego na terminale paliw a następnie stacje paliw), pozostaje niezagrożony.

Koszt podjętych przez Grupę działań o charakterze prewencyjnym w celu ograniczenia możliwości rozprzestrzeniania się wirusa na obiektach oraz ochrony pracowników i klientów Grupy w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku wyniósł odpowiednio (16) mln PLN i (11) mln PLN.

W I kwartale 2021 roku Grupa nie zaobserwowała istotnego pogorszenia spłacalności, bądź też zwiększenia ilości upadłości lub restrukturyzacji wśród swoich klientów. Ze względu na efektywne zarządzanie kredytem kupieckim i windykacją, Grupa ocenia, że pomimo przedłużającej się pandemii koronawirusa ryzyko nieuregulowania należności przez kontrahentów nie uległo istotnej zmianie, a spłacalność należności wykazanych w bilansie na dzień 31 marca 2021 roku, których termin wymagalności przypada w najbliższych miesiącach, pozostanie na niezmiennym istotnie poziomie. W związku z powyższym, na dzień 31 marca 2021 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do zmodyfikowania założeń przyjętych do oceny oczekiwanej straty kredytowej pod kątem potencjalnej konieczności uwzględnienia dodatkowego elementu ryzyka związanego z obecną sytuacją gospodarczą oraz prognozami na przyszłość.

Grupa na bieżąco analizuje sytuację na rynkach oraz spływające sygnały od kontrahentów mogące świadczyć o pogorszeniu sytuacji finansowej i w razie konieczności dokona aktualizacji przyjętych szacunków do kalkulacji ECL w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Biorąc pod uwagę sytuację związaną z pandemią COVID-19, co w średnim i długim terminie będzie wpływać na stan krajowej i globalnej koniunktury, Grupa przeprowadziła na koniec 2020 roku testy na utratę wartości aktywów. Na dzień 31 marca 2021 roku, na bazie przeprowadzonej analizy, Grupa nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości w odniesieniu do aktywów trwałych.

Na moment sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sytuacja finansowa Grupy pozostaje stabilna. Kapitał pracujący wzrósł o 306 mln PLN w stosunku do stanu z końca 2020 roku, co związane było głównie ze wzrostem notowań cen ropy i produktów, które przełożyły się na wartość zapasów, należności i zobowiązań.

Trwająca pandemia koronawirusa nie wpłynęła w ocenie Grupy na zmianę poziomu ryzyka w odniesieniu do udzielonych gwarancji na dzień 31 marca 2021 roku i prawdopodobieństwo uruchomienia tych gwarancji pozostaje niskie.

Grupa nie identyfikuje obecnie, jak i w ciągu kolejnych 12 miesięcy, problemów z płynnością. Nie widzi też ryzyka braku wywiązania się z umów kredytowych lub innych umów o finansowanie. Grupa podejmuje działania optymalizacyjne polegające m.in. na pozyskiwaniu finansowania na projekty w formule project finance (tzn. finansowanie bezpośrednio na spółce celowej) i zakłada utrzymanie bezpiecznego poziomu długu netto oraz wskaźników finansowych uwzględnionych w umowach o finansowanie.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Grupa ocenia, że posiada wystarczające źródła finansowania do realizacji zaplanowanych wcześniej strategicznych projektów rozwojowych, inwestycyjnych oraz akwizycji zgodnie z harmonogramem.

### 3.2. Opis dokonania Grupy i czynników mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

#### Rachunek zysków lub strat za 3 miesiące 2021 roku

Przychody ze sprzedaży Grupy ORLEN za 3 miesiące 2021 roku wyniosły 24 562 mln PLN i były wyższe o 2 485 mln PLN (r/r). Wzrost przychodów ze sprzedaży (r/r), częściowo ograniczony (11)% (r/r) spadkiem wolumenów sprzedaży we wszystkich segmentach operacyjnych, wynika z ujęcia nowo nabytych jednostek zależnych w konsolidacji Grupy ORLEN (głównie Grupy ENERGA) oraz ze wzrostu o 22% (r/r) cen ropy naftowej i w rezultacie także notowań głównych produktów. W okresie 3 miesięcy 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku wzrosły ceny głównych produktów w tym: benzyny o 20%, oleju napędowego o 5%, paliwa lotniczego o 6%, ciężkiego oleju opałowego o 51% i propylenu o 7% przy spadku cen etylenu o (1)%.

Koszty działalności operacyjnej łącznie zmniejszyły się o 2 070 mln PLN (r/r) do poziomu (22 763) mln PLN głównie w efekcie spadku kosztów zużytych materiałów i energii o (17)% (r/r) w związku z ograniczeniem przerobu ropy o (1,4) mln ton (r/r) wynikającym z niekorzystnej sytuacji makroekonomicznej oraz zrealizowanych postojów remontowych w PKN ORLEN. Ponadto pozytywny wpływ na poziom kosztów wynikał z braku uwzględnienia korekty w wysokości (2 017) mln PLN z I kwartału 2020 roku, z tytułu przeszacowania wartości zapasów do cen możliwych do uzyskania na skutek gwałtownego spadku cen ropy i notowań produktów w marcu 2020 roku.

Dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 343 mln PLN i był niższy o (489) mln PLN (r/r) głównie w wyniku zmiany struktury właścicielskiej spółki Baltic Power, przekładającej się na wzrost wyniku w wysokości 156 mln PLN (dodatkowe informacje w nocie [3.4.5](#)), rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) oraz rozliczenia i wyceny kontraktów terminowych CO<sub>2</sub> w ramach wydzielonego portfela „transakcyjnego” łącznie w kwocie (1 073) mln PLN (dodatkowe informacje w nocie [5.4](#)) oraz braku w I kwartale 2021 roku wpływu odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów z tytułu praw do użytkowania, pozostałych składników majątku trwałego oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży rozpoznanych w I kwartale 2020 roku w kwocie 504 mln PLN.

W efekcie zysk z działalności operacyjnej wyniósł 2 241 mln PLN i był wyższy o 4 145 mln PLN (r/r). Dodatkowy komentarz dotyczący głównych przyczyn zmian wyniku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację (tzw. EBITDA) został przedstawiony w pkt. B1.

Koszty finansowe netto w omawianym okresie wyniosły (69) mln PLN i obejmowały głównie nadwyżkę ujemnych różnic kursowych w kwocie (82) mln PLN, koszty odsetkowe netto w kwocie (107) mln PLN oraz rozliczenie i wycenę instrumentów finansowych netto w wysokości 121 mln PLN.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego w kwocie (289) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN za 3 miesiące 2021 roku osiągnął wartość 1 882 mln PLN i był wyższy o 4 127 mln PLN (r/r).

#### Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma aktywów Grupy ORLEN na dzień 31 marca 2021 roku wyniosła 92 039 mln PLN i była wyższa o 8 003 mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2020 roku.

Wartość aktywów trwałych na 31 marca 2021 roku wyniosła 62 190 mln PLN i była wyższa o 2 769 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, głównie z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych o 2 221 mln PLN oraz zwiększenia wartości inwestycji wycenianych metodą praw własności o kwotę 350 mln PLN, głównie w wyniku rozpoznania inwestycji we wspólne przedsięwzięcie Baltic Power w wysokości 268 mln PLN (dodatkowe informacje w nocie [3.4.5](#)). Dodatkowo zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych obejmowała:

- nakłady inwestycyjne w wysokości 1 504 mln PLN, w tym poniesione na rozbudowę zdolności produkcyjnych nawozów w Anwil, budowę instalacji Glikolu w ORLEN Południe i instalacji Visbreakingu w Płocku, rozbudowę zdolności produkcyjnych instalacji olefin w Płocku, budowę instalacji DCPD (wsad do produkcji wyspecjalizowanych tworzyw sztucznych) w ORLEN Unipetrol, projekty w segmencie Energetyka związane głównie z modernizacją obecnych aktywów oraz przyłączenie nowych odbiorców i modernizacja bloku BB20p w Grupie ENERGA i projekty w segmencie Detal i Wydobywanie,
- amortyzację w kwocie (1 117) mln PLN,
- zakup uprawnień CO<sub>2</sub> oraz certyfikatów energetycznych w wysokości 1 240 mln PLN,
- efekt rozpoznania nowych aktywów na moment nabycia nowych jednostek w wysokości 291 mln PLN oraz
- efekt przeliczenia sald spółek zagranicznych w wysokości 389 mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych na dzień 31 marca 2021 zwiększyła się o 5 234 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, przede wszystkim w efekcie zwiększenia salda zapasów o 2 113 mln PLN, salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 763 mln PLN, salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 1 892 mln PLN oraz wyceny pochodnych instrumentów finansowych o 440 mln PLN. Wzrost wartości zapasów to głównie efekt wzrostu cen ropy naftowej i produktów ropopochodnych. Wzrost salda należności wynika głównie z wyższej sprzedaży w ujęciu wartościowym.

Kapitał własny na dzień 31 marca 2021 roku wyniósł 44 394 mln PLN i był wyższy o 2 015 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2020 roku głównie z tytułu ujęcia zysku netto za 3 miesiące 2021 roku w kwocie 1 882 mln PLN, ujemnego wpływu zmiany salda kapitałów z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń w kwocie (193) mln PLN oraz wpływu różnic kursowych z tytułu przeliczenia kapitałów własnych jednostek działających za granicą w kwocie 363 mln PLN.

Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zwiększyła się o 1 942 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2020 roku głównie w wyniku zwiększenia zobowiązań handlowych w kwocie 2 108 mln PLN, zobowiązań podatkowych w wysokości 623 mln PLN dotyczące głównie zobowiązań z tytułu podatku akcyzowego i opłaty paliwowej oraz podatku od towarów i usług w związku z wyższą sprzedażą wartościową produktów przy zmniejszeniu zobowiązań inwestycyjnych w kwocie (692) mln PLN. Wzrost zobowiązań handlowych wynika głównie z wyższych cen na rynkach.

Wartość rezerw na dzień 31 marca 2021 roku wyniosła 5 773 mln PLN i była wyższa o 1 209 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2020 roku. Zwiększenie rezerw wynikało głównie ze zmiany salda rezerwy netto na szacowane emisje CO<sub>2</sub> oraz certyfikaty energetyczne w łącznej kwocie 1 148 mln PLN głównie z tytułu aktualizacji rezerwy z 2020 roku w związku ze wzrostem średnioważonej ceny posiadanych uprawnień CO<sub>2</sub>, wynikającym z nabycia 7 mln uprawnień CO<sub>2</sub> w ramach realizacji posiadanych przez Grupę kontraktów terminowych w marcu 2021 roku oraz utworzenia rezerw za I kwartał 2021.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe były wyższe o 1 240 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2020 roku i wyniosły 1 439 mln PLN, głównie w wyniku ujęcia należnej dotacji na CO<sub>2</sub> w wysokości 833 mln PLN oraz depozytów zabezpieczających w kwocie 400 mln PLN.

Zadłużenie finansowe netto Grupy ORLEN na dzień 31 marca 2021 roku wyniosło 13 468 mln PLN i było wyższe o 348 mln PLN w porównaniu z końcem 2020 roku głównie z tytułu wpływów netto obejmujących wpływy i spłaty kredytów, pożyczek oraz wykup i emisję obligacji w kwocie 892 mln PLN, zwiększenia salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o (763) mln PLN, lokat krótkoterminowych w wysokości (28) mln PLN oraz wpływu netto ujemnych różnic kursowych z przeszacowania wyceny zadłużenia i odsetek w łącznej kwocie 247 mln PLN.

### Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 3 miesiące 2021 roku

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej za 3 miesiące 2021 roku wyniosły 3 856 mln PLN i były wyższe o 3 326 mln PLN (r/r) głównie z tytułu wyższego zysku przed opodatkowaniem o 4 733 mln PLN, zmiany stanu kapitału pracującego o (1 714) mln PLN głównie w wyniku wzrostu notowań cen ropy i produktów, które przełożyły się na wartość zapasów, należności i zobowiązań, straty z tytułu różnic kursowych w kwocie (537) mln PLN głównie w wyniku korekty niezrealizowanych różnic kursowych dotyczących działalności inwestycyjnej i finansowej, zwiększenia stanu rezerw o 810 mln PLN głównie w wyniku wzrostu średnioważonej ceny uprawnień CO<sub>2</sub> oraz zmniejszenia pozostałych korekt o (583) mln PLN w tym w tym głównie zmiany rozrachunków z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne o (190) mln PLN oraz depozytów inwestycyjnych o (177) mln PLN.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej za 3 miesiące 2021 roku wyniosły (3 746) mln PLN i były niższe o (2 219) (r/r) głównie z tytułu zwiększenia wydatków netto na nabycie i sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania w kwocie o (2 159) mln PLN oraz na nabycie akcji i udziałów jednostek zależnych skorygowanych o przejęte środki pieniężne na dzień nabycia w wysokości (210) mln PLN.

Środki pieniężne netto z działalności finansowej za 3 miesiące 2021 rok wyniosły 589 mln PLN i były wyższe o 724 mln PLN (r/r) głównie z tytułu tytułu otrzymania środków z emisji obligacji w wysokości 994 mln PLN oraz spłaty netto kredytów i pożyczek w kwocie (227) mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w okresie 3 miesięcy 2021 roku zwiększyło się o 763 mln PLN i na dzień 31 marca 2021 roku wyniosło 2 003 mln PLN.

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

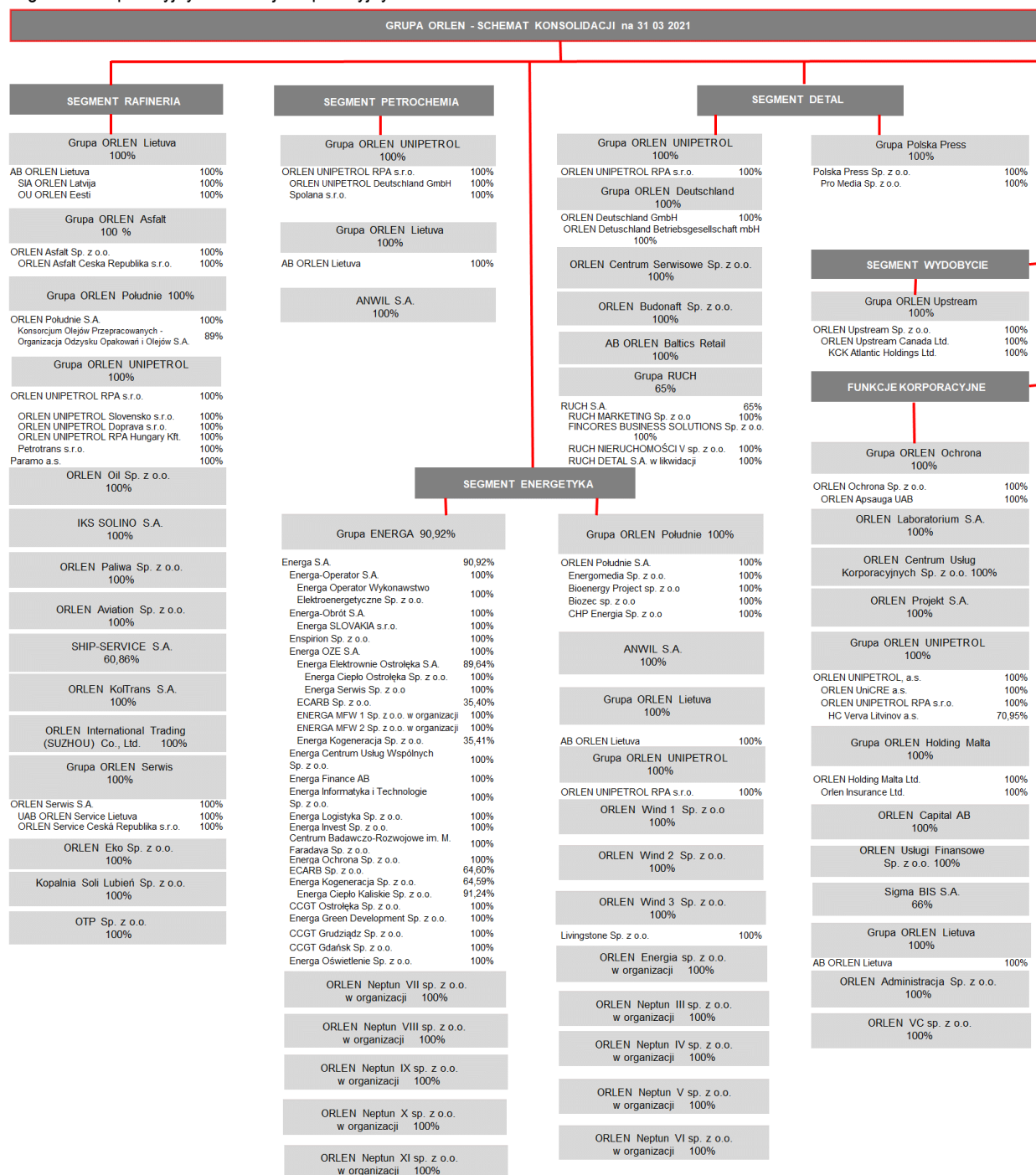
Kluczowe czynniki, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy ORLEN obejmują:

- dalszy wpływ pandemii COVID-19 na otoczenie makroekonomiczne,
- otoczenie makroekonomiczne oraz geopolityczne – ceny ropy i pozostałych surowców energetycznych, notowania produktów rafineryjnych i petrochemicznych, kursy walutowe (głównie EUR/USD, PLN/USD, PLN/EUR) oraz relacje gospodarcze między USA i Chinami oraz Iranem, relacje Unii Europejskiej i USA z Rosją,
- sytuację gospodarczą – poziom PKB, konsumpcja paliw, energii elektrycznej i innych produktów Grupy na rynkach jej działalności oraz sytuacja na rynku pracy,
- dostępność instalacji produkcyjnych,
- nadmiar mocy rafineryjnych w skali globalnej oraz w Europie w stosunku do oczekiwanego popytu,
- obowiązujące przepisy prawne,
- sytuacja na rynku finansowym w szczególności możliwości pozyskania finansowania dłużnego,
- polityka klimatyczna Unii Europejskiej oraz ceny praw majątkowych i uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> a w konsekwencji ceny energii elektrycznej,
- rozwój technologii produkcji energii z odnawialnych źródeł.

### 3.3. Opis organizacji Grupy ORLEN

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

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



### 3.4. Zmiany w strukturze Grupy ORLEN od 1 stycznia 2021 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

- z dniem 1 stycznia 2021 roku spółka Unipetrol a.s. zmieniła nazwę na ORLEN Unipetrol a.s.;
- w styczniu 2021 roku zostały zlikwidowane 2 Spółki z Grupy ORLEN Upstream.: Frontier Exploration Inc. i FX Energy Inc,
- w styczniu 2021 roku w Grupie ENERGA zostały utworzone 2 nowe spółki: CCGT Ostroleka Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (kapitał zakładowy wynosi 150.000 PLN - 150 udziałów po 1000 PLN każdy) oraz ENERGA Green Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (kapitał zakładowy wynosi 600 000 PLN -1 200 udziałów po 500 PLN każdy). ENERGA posiada 100 % udziałów w obydwu spółkach;
- w dniu 11 lutego 2021 roku spółka ORLEN Wind 3 Sp. z o.o. nabyła 100% kapitału spółki Livingstone spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Dodatkowe informacje w nocie [3.4.3](#);
- w dniu 12 lutego 2021 KRS zarejestrował II podwyższenie kapitału zakładowego RUCH S.A., w którym PKN ORLEN SA objął 65 000 akcji o wartości nominalnej 1 PLN (wartość emisyjna 1 akcji wynosiła 1,83 PLN). Dodatkowe informacje w nocie [3.4.1](#);
- w dniu 26 lutego 2021 roku ORLEN Wind 3 Sp. z o.o. podpisała z funduszami inwestycyjnymi: Taiga Inversiones Eolicas SCR SA oraz Santander Energias Renovables SCRA SA, z siedzibą w Madrycie, w Hiszpanii, umowę zakupu 100% udziałów

w spółce Nowotna Farma Wiatrowa Sp. z o.o., będącej właścicielem farm wiatrowych Kobylnica, Subkowy, Nowotna („Umowa”). Nabywane farmy wiatrowe posiadają łączną moc 89,4 MW. Wartość Umowy wynosi około 380 mln PLN. Umowa została zawarta pod warunkiem uzyskania zgody odpowiednich organów antymonopolowych.

PKN ORLEN posiada 100% udziałów w spółce ORLEN Wind 3, która została założona w celu realizacji rozwoju działalności PKN ORLEN w obszarze energetyki odnawialnej, co wynika z obowiązującej strategii Grupy ORLEN. Po uzyskaniu pozytywnej decyzji UOKiK spółka ORLEN Wind 3 w dniu 14 kwietnia 2021 roku nabyła 100% udziałów spółki Nowotna Farma Wiatrowa Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Kapitał zakładowy spółki wynosi 16 617 500 PLN i dzieli się na 332 350 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy. Wartość transakcji wyniosła PLN 372 mln PLN. Na dzień 31 marca 2021 roku spółka nie została objęta konsolidacją metodą pełną.

– w dniu 1 marca 2021 roku PKN ORLEN nabył 100% udziałów spółki Polska Press Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie tj. 12.000 udziałów o wartości nominalnej 3 500 PLN każdy, o łącznej wartości nominalnej 42 mln PLN. Dodatkowe informacje w nocie [3.4.2](#);

– w dniu 18 marca 2021 roku spółka ORLEN Południe nabyła 100% udziałów spółki CHP Energia Sp. z o.o. za kwotę 2 mln PLN. Dodatkowo została podpisana umowa subrogacji dotycząca spłaty przez ORLEN Południe pożyczki udzielonej CHP Energia przez podmioty trzecie w wysokości 6 mln PLN. W dniu nabycia ORLEN Południe wniosło dopłatę do kapitału CHP Energia Sp. z o.o. w wysokości 3,5 mln PLN.

Przedmiotem działalności nabytej spółki jest budowa biogazowni i zintegrowanej z nią wytwórni paliwa stałego z biomasy w postaci granulatu pellets oraz wytwarzanie w kogeneracji zielonej energii elektrycznej. W wyniku tej transakcji rozpoznano wartość firmy w wysokości 10 mln PLN. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze zakończony. Grupa planuje pełne rozliczenie transakcji do końca roku 2021.

– w dniu 24 marca 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Baltic Power Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 566 500 PLN to jest z kwoty 600 000 PLN do kwoty 1 166 500 PLN w drodze utworzenia 5 665 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 PLN każdy. Wszystkie nowe udziały stanowiące 48,56% objęła w całości spółka NP Baltic Wind B.V. z siedzibą w Amsterdamie i pokryła je w całości wkładem pieniężnym w łącznej kwocie 35 000 000 EUR i 93 108 895 PLN. Nadwyżka wkładu pieniężnego ponad wartość nominalną nowych udziałów w wysokości 35 000 000 EUR i 92 542 395 PLN została przelana na kapitał zapasowy spółki Baltic Power Sp. z o.o. Dodatkowe informacje w nocie [3.4.5](#);

– w dniu 26 marca 2021 roku zostały utworzone dwie nowe spółki przez ENERGA OZE SA.

ENERGA MFW 1 Sp. z o.o. w organizacji z siedzibą w Gdańsku z kapitałem zakładowym 5 000 PLN, 100 udziałów o wartości nominalnej 50 PLN, nadwyżka wkładu pieniężnego ponad łączną wartość nominalną udziałów w wysokości 245.000 PLN została przelana na kapitał zapasowy.

ENERGA MFW 2 Sp. z o.o. w organizacji z siedzibą w Gdańsku z kapitałem zakładowym 5 000 PLN, 100 udziałów o wartości nominalnej 50 PLN, nadwyżka wkładu pieniężnego ponad łączną wartość nominalną udziałów w wysokości 245 000 PLN została przelana na kapitał zapasowy.

Spółki są w 100% własnością ENERGA OZE SA.

– w dniu 30 marca 2021 roku zostały zawiązane nowe spółki: ORLEN Neptun III Sp. z o.o., ORLEN Neptun IV Sp. z o.o., ORLEN Neptun V Sp. z o.o., ORLEN Neptun VI Sp. z o.o., ORLEN Neptun VII sp. z o.o., ORLEN Neptun VIII sp. z o.o., ORLEN Neptun IX Sp. z o.o., ORLEN Neptun X Sp. z o.o., ORLEN Neptun XI Sp. z o.o. (dalej Spółki ORLEN Neptun III-IX) oraz ORLEN Energia Sp. z o.o. Kapitał zakładowy spółek ORLEN Neptun III-IX wynosi 1.750.000 PLN i dzieli się na 700 udziałów o wartości nominalnej 2.500 PLN każdy.

Kapitał zakładowy spółki ORLEN Energia wynosi 5.000 PLN i dzieli się na 50 udziałów o wartości nominalnej 100 PLN każdy. Nadwyżka wkładu pieniężnego ponad łączną wartość nominalną udziałów, w kwocie 9.995.000 PLN, zostanie przelana na kapitał zapasowy spółki (agio).

Spółki ORLEN Neptun III-IX zostały utworzone w ramach projektu Morskiej Energetyki Wiatrowej a spółka ORLEN Energia do handlu hurtowego energią wyprodukowaną w Grupie ORLEN.

– w dniu 31 marca 2021 roku PKN ORLEN nabył 454 546 udziałów spółki OTP Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku, co stanowi 100% kapitału zakładowego, tym samym PKN ORLEN stał się jedynym właścicielem spółki. Dodatkowe informacje w nocie [3.4.4](#).

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

### 3.4.1. Rozliczenie transakcji nabycia akcji RUCH S.A. zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek

W dniu 11 kwietnia 2019 roku PKN ORLEN złożył spółce RUCH S.A. („RUCH”) warunkową ofertę finansowania w związku z zamiarem przejęcia kontrolnego pakietu akcji spółki. Decyzję o złożeniu oferty poprzedziło badanie due diligence spółki RUCH, jak również wypracowanie kierunków przyszłych działań restrukturyzacyjnych. Od tego momentu prowadzone były w spółce RUCH działania związane m.in. z przyjęciem i zatwierdzeniem układów restrukturyzacyjnych, co było jednym z warunków udzielenia spółce RUCH finansowania przez PKN ORLEN. W międzyczasie powstał szczegółowy plan restrukturyzacji spółki oraz wynegocjowano zapisy umowy inwestycyjnej z pozostałymi partnerami w tym przedsięwzięciu – PZU S.A. i PZU Życie S.A. oraz Alior Bank S.A. Zawarcie umowy inwestycyjnej w czerwcu 2020 roku oraz wydanie przez Prezesa UOKiK zgody na objęcie przez PKN ORLEN kontroli nad RUCH umożliwiło dalszą kontynuację procesu. Prawomocne stwierdzenie przez sąd wykonania układów

RUCH z wierzycielami w listopadzie 2020 roku w ramach dwóch przyspieszonych postępowań układowych stanowiło ostatni warunek i umożliwiło PKN ORLEN finalizację transakcji przejęcia kontrolnego pakietu akcji spółki RUCH.

W dniu 24 listopada 2020 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy RUCH podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 109 189 617 PLN, poprzez emisję 109 189 617 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda. Cena emisyjna 1 akcji wyniosła 1,83 PLN. W ramach podjętej uchwały PKN ORLEN objął i jednocześnie opłacił 70 973 251 akcji spółki RUCH za łączną kwotę 130 mln PLN, stanowiących 64,94% kapitału zakładowego spółki oraz uprawniających do 64,94% liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki RUCH. Tym samym, dzień 24 listopada 2020 roku jest dniem objęcia kontroli przez PKN ORLEN nad RUCH. Transakcja nabycia akcji RUCH podlega rozliczeniu metodą przejęcia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek. Do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze w pełni ukończony. W związku z powyższym Grupa zdecydowała o dokonaniu tymczasowego rozliczenia transakcji, w ramach którego:

- rozpoznano wartości niematerialne niewykazywane dotąd w sprawozdaniu finansowym RUCH, w szczególności wartość godziwą nabytych znaków towarowych,
- dokonano wyceny do wartości godziwej nabytych aktywów i zobowiązań, z wyjątkiem rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości inwestycyjnych,
- zidentyfikowano i wyceniono zobowiązania warunkowe wymagające ujęcia, zgodnie ze szczególnymi wymogami MSSF 3 Połączenia jednostek.

Na chwilę obecną nie został jeszcze sfinalizowany przeprowadzany przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych proces wyceny do wartości godziwej aktywów zaliczanych do rzeczowych aktywów trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych. Pozycje te dla potrzeb niniejszego sprawozdania tymczasowo zaprezentowano w wartościach księgowych. Tym samym rozpoznana na nabyciu wartość firmy może ulec zmianie w ramach ostatecznego rozliczenia transakcji RUCH, które Grupa planuje dokonać w okresie 12 miesięcy od dnia objęcia kontroli nad spółką.

Rozliczenie nabycia akcji RUCH S.A. na dzień objęcia kontroli przeprowadzono na podstawie danych sporządzonych na dzień 30 listopada 2020 roku. Nie wystąpiły istotne różnice w danych księgowych pomiędzy 24 listopada 2020 roku a 30 listopada 2020 roku.

Wartości tymczasowe możliwe do zidentyfikowania przejętych aktywów i zobowiązań na dzień nabycia przedstawiają się następująco:

<b>Nabyte aktywa</b>	<b>A</b>	<b>337</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe		13
Wartości niematerialne		25
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		37
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		10
Pozostałe aktywa		6
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy		54
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		58
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		131
Pozostałe aktywa		3
<b>Nabyte zobowiązania</b>	<b>B</b>	<b>295</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		1
Zobowiązania z tytułu leasingu		27
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		150
Zobowiązania z tytułu leasingu		10
Kredyty, pożyczki i obligacje		35
Rezerwy		70
Pozostałe zobowiązania		2
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>C = A - B</b>	<b>42</b>
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	<b>D</b>	<b>42</b>
Wartość udziałów niekontrolujących wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto		<b>15</b>
Udział % w kapitale zakładowym	<b>E</b>	<b>64,94%</b>
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	<b>F = D * E</b>	<b>27</b>
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejęcia (Środki pieniężne zapłacone)	<b>G</b>	<b>130</b>
<b>Wartość firmy</b>	<b>I = G - F</b>	<b>103</b>

Pozycje w wartościach tymczasowych, ponieważ ich rozliczenie nie zostało zakończone na dzień nabycia

Poprzez przejęcie RUCH, Grupa realizuje strategię rozwoju obszaru detalicznego opartego o lokalizacje poza stacjami paliw i kompleksowe usługi dla klientów, w tym kurierskie. Efektywne wykorzystanie aktywów RUCH umożliwi Grupie ORLEN uzyskanie przewag logistycznych poprzez istotne rozszerzenie sieci sprzedaży i planowany rozwój nowych formatów gastronomiczno-sklepowych oraz dalsze zwiększenie konkurencyjności w zakresie jakości obsługi, asortymentu, usługach oraz poprawy standardów operacyjnych w segmencie detalicznym.

Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia RUCH wynika z prognozowanych synergii wynikających z połączenia działalności RUCH z Grupą ORLEN oraz przedstawia wartość aktywów, których nie można było ująć odrębnie zgodnie z wymogami MSR 38 (pracownicy i



ich wiedza). Na 31 marca 2021 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości w odniesieniu do rozpoznanej tymczasowej wartości firmy.

Na dzień objęcia kontroli, jak również obecnie, na majątku spółki RUCH oraz jej spółek zależnych ustanowione były zabezpieczenia na rzecz Alior Bank w ramach podpisanych z bankiem umów. Na dzień 31 marca 2021 roku zadłużenie spółki RUCH wobec Alior Bank zostało w całości spłacone. Spółka RUCH jest w trakcie realizacji pozostałych czynności koniecznych do zwolnienia ustanowionych zabezpieczeń na jej majątku.

### 3.4.2. Rozliczenie transakcji nabycia udziałów Polska Press Sp. z o.o. zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek

W dniu 1 marca 2021 roku PKN ORLEN nabył od niemieckiej Verlagsgruppe Passau Capital Group 100% udziałów w spółce Polska Press Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Polska Press jest jedną z największych grup wydawniczych w Polsce posiadającą około 20 dzienników regionalnych, blisko 120 tygodników lokalnych, jak również około 500 witryn online. Transakcja nabycia Polska Press wpisuje się w strategiczne plany Grupy ORLEN w zakresie wzmocnienia sprzedaży detalicznej, w tym pozapaliwowej. Poprzez przejęcie Polska Press Grupa uzyskała m.in. dostęp do 17,4 milionów użytkowników internetu i możliwość pozyskania nowych klientów, optymalizacji ponoszonych kosztów marketingowych oraz rozbudowy narzędzi big data w ramach Grupy. Cena nabycia wyniosła 210 mln PLN i została ustalona jako suma przejętej nadwyżki środków pieniężnych (tj. ujemny dług netto) w kwocie 79 mln PLN oraz oszacowanej wartości przedsiębiorstwa (enterprise value) w kwocie 131 mln PLN. Wartość księgową nabytych aktywów netto na moment przejęcia kontroli wyniosła 200 mln PLN. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze zakończony. Spółka planuje pełne rozliczenie transakcji do końca roku 2021.

W dniu 17 marca 2021 roku Rzecznik Praw Obywatelskich („RPO”) poinformował w komunikacie opublikowanym na swojej stronie internetowej, że odwołał się do Sądu Okręgowego w Warszawie (Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów) od decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z 5 lutego 2021 roku w sprawie zgody na koncentrację polegającą na przejęciu przez PKN ORLEN kontroli nad Polska Press Sp. z o.o. W komunikacie RPO zwrócił również uwagę, że zgodnie z obowiązującymi regulacjami samo odwołanie przekazuje się do sądu za pośrednictwem UOKiK. Prezes UOKiK ma 3 miesiące na przesłanie odwołania do sądu (chyba że w trybie autokontroli zmieni swą decyzję o zgodzie na koncentrację). Jednocześnie RPO skierował - już bezpośrednio do sądu - wniosek o wstrzymanie wykonania decyzji (w tym zakaz wykonywania przez PKN ORLEN praw udziałowych w Polska Press).

W dniu 8 kwietnia 2021 roku Sąd Okręgowy wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania decyzji Prezesa UOKiK z 5 lutego 2021 roku do czasu rozstrzygnięcia przez sąd odwołania złożonego przez RPO. W ocenie PKN ORLEN postanowienie to nie ma wpływu na skuteczność nabycia przez PKN ORLEN udziałów w Polska Press, gdyż nabycie zostało dokonane przed wydaniem przez sąd tego postanowienia; postanowienie sądu nie ogranicza też PKN ORLEN w wykonywaniu praw z udziałów w Polska Press (sąd w swoim postanowieniu nie uwzględnił wniosku RPO w tym zakresie).

Na bazie własnego osądu, opartego o uzyskane analizy prawne sprawy sporządzone przez zewnętrzną kancelarię prawną, Grupa oceniła, że na dzień 31 marca 2021 roku zgodnie z wymogami MSSF 10 sprawuje kontrolę nad Polska Press, w związku z czym ujęła ją konsolidacją metodą pełną. W kolejnych okresach sprawozdawczych Grupa będzie dokonywać analizy nowych faktów i okoliczności pod kątem oceny kontroli.

Wartości tymczasowe możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów i zobowiązań na dzień nabycia przedstawiają się następująco:

<b>Nabyte aktywa</b>	<b>A</b>	<b>255</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe		67
Wartości niematerialne		1
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		1
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		20
Pozostałe aktywa		5
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy		19
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		38
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		104
<b>Nabyte zobowiązania</b>	<b>B</b>	<b>55</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Rezerwy		7
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		1
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		42
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		4
Pozostałe zobowiązania		1
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>C = A - B</b>	<b>200</b>
Nabyte aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym		8
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	<b>D</b>	<b>192</b>
Udział % w kapitale zakładowym	<b>E</b>	100,00%
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	<b>F = D * E</b>	192
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejęcia (Środki pieniężne zapłacone)	<b>G</b>	210
<b>Wartość firmy</b>	<b>I = G - F</b>	<b>18</b>

Całkowita wartość wykazanych w powyższej tabeli udziałów niekontrolujących wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto w kwocie 8 mln PLN obejmuje istniejące na dzień objęcia kontroli udziały niekontrolujące w ramach Grupy Polska Press,

odnoszące się do aktywów netto spółki zależnej ProMedia, w których Polska Press nie posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym.

Wpływ netto środków pieniężnych z tytułu nabycia PolskaPress, będący różnicą pomiędzy przejętymi środkami pieniężnymi netto na dzień nabycia (ujętymi jako przepływy z działalności inwestycyjnej) oraz zapłaconymi środkami pieniężnymi przekazanymi w ramach zapłaty wyniósł (106) mln PLN.

Gdyby przejęcie udziałów Polska Press miało miejsce na początku okresu, zysk netto dla Grupy byłby na poziomie 1 876 mln PLN, a przychody ze sprzedaży wyniosłyby 24 605 mln PLN. Udział Grupy Polska Press w wypracowanych przez Grupę ORLEN przychodach i wyniku za I kwartał 2021 roku był nieistotny.

### 3.4.3. Rozliczenie transakcji nabycia udziałów Livingstone Sp. z o.o. zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek

W dniu 11 lutego 2021 roku spółka ORLEN Wind 3 Sp. z o.o. („ORLEN Wind 3”) w organizacji nabyła od zagranicznych funduszy inwestycyjnych 100% udziałów w spółce Livingstone Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie za cenę 25 mln PLN. Dodatkowo w tym samym dniu ORLEN Wind 3 podpisała ze spółką Livingstone Sp. z o.o. umowę pożyczki na kwotę 76 mln PLN, która została przeznaczona na spłatę zobowiązań przejmowanej spółki wskazanych w umowie sprzedaży udziałów, w tym w szczególności zobowiązań wobec byłych udziałowców z tytułu udzielonych pożyczek i kredytów bankowych w kwocie odpowiednio 34 mln PLN oraz 41 mln PLN. Przedmiotem działalności nabytej spółki jest wytwarzanie energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii na farmie wiatrowej Kanin zlokalizowanej w województwie zachodniopomorskim o mocy 20 MW. Transakcja została zrealizowana w ramach przyjętej strategii Grupy ORLEN, której celem jest między innymi rozbudowa portfela zeroemisyjnych źródeł energii. Wartość księgowa nabytych aktywów netto na moment przejęcia kontroli wynosiła 9 mln PLN. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze zakończony. Spółka planuje pełne rozliczenie transakcji do końca roku 2021.

Wartości tymczasowe możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów i zobowiązań na dzień nabycia przedstawiają się następująco:

<b>Nabyte aktywa</b>	<b>A</b>	<b>105</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe		91
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		8
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy		1
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2
<b>Nabyte zobowiązania</b>	<b>B</b>	<b>96</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		9
Kredyty i pożyczki długoterminowe		71
Pozostałe zobowiązania		8
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		1
Kredyty, pożyczki i obligacje		6
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>C = A - B</b>	<b>9</b>
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	<b>D</b>	<b>9</b>
Udział % w kapitale zakładowym	<b>E</b>	100,00%
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	<b>F = D*E</b>	9
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejęcia (Środki pieniężne zapłacone)	<b>G</b>	24
<b>Wartość firmy</b>	<b>I = G - F</b>	<b>15</b>

Wpływ netto środków pieniężnych z tytułu nabycia Livingstone, będący różnicą pomiędzy przejętymi środkami pieniężnymi netto na dzień nabycia (ujętymi jako przepływy z działalności inwestycyjnej) oraz zapłaconymi środkami pieniężnymi przekazanymi w ramach zapłaty wyniósł (22) mln PLN.

Gdyby przejęcie udziałów Livingstone miało miejsce na początku okresu, zysk netto dla Grupy byłby na poziomie 1 880 mln PLN, a przychody ze sprzedaży wyniosłyby 24 562 mln PLN. Udział Livingstone w wypracowanych przez Grupę ORLEN przychodach i wyniku za I kwartał 2021 roku był nieistotny.

### 3.4.4. Rozliczenie transakcji nabycia udziałów OTP Sp. z o.o. zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek

W dniu 31 marca 2021 roku PKN ORLEN nabył od Grupy Trans Polonia 100% udziałów w spółce OTP Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku.

OTP jest jednym z największych w Polsce dostawców usług transportu drogowego. Spółka powstała na bazie aktywów ORLEN Transport, o którego sprzedaży do Grupy Trans Polonia zdecydowano w 2015 roku.

W 2019 roku spółka przewiozła prawie 6 mln m<sup>3</sup> paliw, paliw lotniczych oraz LPG. Dysponuje nowoczesną flotą ponad 200 zestawów do przewozu towarów niebezpiecznych ADR klasy II i III. Zatrudnia blisko 700 pracowników, w tym ponad 550 kierowców. Transakcja umożliwi dynamiczny rozwój i optymalizację procesów logistycznych. Odbudowa własnych mocy transportowych w strukturach Grupy oraz planowana centralizacja zarządzania logistyką drogową korzystnie przełożą się również na wyniki Grupy ORLEN. W ten sposób Grupa zdecydowanie umocni swoją pozycję na rynku przewozów drogowych. Cena nabycia wyniosła 89 mln PLN. Wartość księgowa nabytych aktywów netto na moment przejęcia kontroli wynosiła 17 mln PLN. Na

dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze zakończony.

Wartości tymczasowe możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów i zobowiązań na dzień nabycia przedstawiają się następująco:

<b>Nabyte aktywa</b>	<b>A</b>	<b>82</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe		3
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		46
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		24
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8
<b>Nabyte zobowiązania</b>	<b>B</b>	<b>65</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu leasingu		36
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		15
Zobowiązania z tytułu leasingu		14
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>C = A - B</b>	<b>17</b>
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	<b>D</b>	<b>17</b>
Udział % w kapitale zakładowym	<b>E</b>	100,00%
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	<b>F = D * E</b>	17
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejęcia (Środki pieniężne zapłacone)	<b>G</b>	89
<b>Wartość firmy</b>	<b>I = G - F</b>	<b>72</b>

Wpływ netto środków pieniężnych z tytułu nabycia OTP, będący różnicą pomiędzy przejętymi środkami pieniężnymi netto na dzień nabycia (ujętymi jako przepływy z działalności inwestycyjnej) oraz zapłaconymi środkami pieniężnymi przekazanymi w ramach zapłaty wyniósł (81) mln PLN.

Gdyby przejęcie udziałów OTP miało miejsce na początku okresu, zysk netto dla Grupy byłby na poziomie 1 884 mln PLN, a przychody ze sprzedaży wyniosłyby 24 566 mln PLN.

#### 3.4.5. Zmiana struktury udziałowej w spółce Baltic Power

W dniu 24 marca 2021 roku decyzją Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Baltic Power Sp. z o.o. (Baltic Power) podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 1 mln PLN, w drodze utworzenia 5 665 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 PLN każdy. Wszystkie nowe udziały stanowiące 48,56% w kapitale zakładowym objęła w całości spółka NP Baltic Wind B.V. z siedzibą w Amsterdamie (spółka zależna Northland Power) i pokryła je w całości wkładem pieniężnym w łącznej kwocie 35 mln EUR (tj. 163 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2021 roku) i 93 mln PLN. Nadwyżka wkładu pieniężnego ponad wartość nominalną nowych udziałów w wysokości 35 mln EUR (tj. 163 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2021 roku) i 92 mln PLN została przelana na kapitał zapasowy spółki Baltic Power Sp. z o.o.

W wyniku tej transakcji PKN ORLEN stracił kontrolę nad spółką Baltic Power. Biorąc pod uwagę warunki podpisanej umowy o partnerstwie z NP Baltic Wind B.V., PKN ORLEN ocenił utrzymaną inwestycję w Baltic Power jako wspólne przedsięwzięcie, które ujął w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Na dzień 31 marca 2021 roku udział PKN ORLEN w kapitale zakładowym spółki Baltic Power wyniósł 51,44%.

W wyniku finansowym w pozostałych przychodach operacyjnych rozpoznano kwotę 156 mln PLN jako różnicę między aktywami netto na dzień utraty kontroli 112 mln PLN, a wartością godziwą inwestycji utrzymanej w Baltic Power na dzień utraty kontroli w wysokości 268 mln PLN. Na dzień 31 marca 2021 roku nie przeprowadzono jeszcze wyceny do wartości godziwej indywidualnych składników aktywów i zobowiązań inwestycji w jednostce współkontrolowanej, w związku z czym zastosowano do tej wyceny rozliczenie tymczasowe.

W kolejnych okresach sprawozdawczych planowane są dodatkowe podwyższenia kapitału przez Baltic Power, które w całości zostaną objęte przez NP Baltic Wind B.V., co spowoduje wzrost udziału NP Baltic Wind B.V. do 49% (i jednocześnie spadek udziału PKN ORLEN do 51%).

## 4. Dane segmentowe

Działalność operacyjna Grupy ORLEN prowadzona jest w ramach:

- segmentu Rafineria, który obejmuje produkcję i hurt rafinerijny, produkcję i sprzedaż olejów oraz produkcję pomocniczą,
- segmentu Petrochemia, który obejmuje produkcję i hurt petrochemiczny, produkcję i sprzedaż chemii oraz produkcję pomocniczą,
- segmentu Energetyka, który obejmuje wytwarzanie, dystrybucję i sprzedaż energii elektrycznej i ciepłej oraz obrót energią elektryczną,
- segmentu Detal, który obejmuje głównie działalność prowadzoną na stacjach paliw oraz działalność Grupy RUCH i Grupy Polska Press
- segmentu Wydobycie, w którym działalność operacyjna związana z poszukiwaniem i wydobyciem zasobów mineralnych prowadzona jest za pośrednictwem Grupy ORLEN Upstream,

oraz Funkcji Korporacyjnych obejmujących działalność związaną z zarządzaniem, administracją oraz pozostałą działalność nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów operacyjnych stanowiących tzw. pozycję uzgodnieniową. Dodatkowo w pozycji tej Grupa rozpoznaje efekt wyceny i rozliczenia kontraktów terminowych CO<sub>2</sub> w ramach wydzielonego portfela „transakcyjnego”.

Alokacja spółek Grupy ORLEN do segmentów operacyjnych oraz Funkcji Korporacyjnych została zaprezentowana w nocie 3.3.

### Przychody, koszty, wyniki finansowe, zwiększenia aktywów trwałych

#### za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku

NOTA	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	9 365	3 318	3 905	7 799	151	24	24 562
Sprzedaż między segmentami		5 204	459	890	14	-	133	-
Przychody ze sprzedaży		14 569	3 777	4 795	7 813	151	(6 700)	24 562
Koszty operacyjne ogółem		(13 675)	(3 425)	(4 280)	(7 471)	(132)	6 700	(22 763)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	1 126	68	215	18	-	569	1 996
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(1 467)	(23)	(35)	(20)	(80)	(28)	(1 653)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(1)	-	16	-	-	3	18
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		-	81	-	-	-	-	81
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>552</b>	<b>478</b>	<b>711</b>	<b>340</b>	<b>(61)</b>	<b>221</b>	<b>2 241</b>
Przychody i koszty finansowe netto (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych	5.5							(69)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>								<b>2 171</b>
Podatek dochodowy								(289)
<b>Zysk netto</b>								<b>1 882</b>
<b>Amortyzacja</b>	5.2	<b>329</b>	<b>249</b>	<b>376</b>	<b>206</b>	<b>75</b>	<b>57</b>	<b>- 1 292</b>
<b>EBITDA</b>		<b>881</b>	<b>727</b>	<b>1 087</b>	<b>546</b>	<b>14</b>	<b>278</b>	<b>- 3 533</b>
<b>Zwiększenia aktywów trwałych</b>		<b>374</b>	<b>523</b>	<b>485</b>	<b>260</b>	<b>87</b>	<b>44</b>	<b>- 1 773</b>

#### za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku

NOTA	Segment Rafineria (dane przekształcone) (niebadane)	Segment Petrochemia (dane przekształcone) (niebadane)	Segment Energetyka (dane przekształcone) (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (dane przekształcone) (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	9 709	3 102	493	8 609	145	19	22 077
Sprzedaż między segmentami		5 342	685	879	24	-	116	-
Przychody ze sprzedaży		15 051	3 787	1 372	8 633	145	(7 046)	22 077
Koszty operacyjne ogółem		(18 755)	(3 440)	(1 002)	(8 085)	(165)	7 046	(24 833)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	2 883	56	2	10	179	53	3 183
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(1 764)	(2)	(2)	(23)	(530)	(30)	(2 351)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		2	-	1	-	-	5	8
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		-	12	-	-	-	-	12
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(2 583)</b>	<b>413</b>	<b>371</b>	<b>535</b>	<b>(371)</b>	<b>(269)</b>	<b>(1 904)</b>
Przychody i koszty finansowe netto (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych	5.5							(656)
<b>(Strata) przed opodatkowaniem</b>								<b>(2 562)</b>
Podatek dochodowy								317
<b>(Strata) netto</b>								<b>(2 245)</b>
<b>Amortyzacja</b>	5.2	<b>280</b>	<b>227</b>	<b>117</b>	<b>167</b>	<b>94</b>	<b>50</b>	<b>- 935</b>
<b>EBITDA</b>		<b>(2 303)</b>	<b>640</b>	<b>488</b>	<b>702</b>	<b>(277)</b>	<b>(219)</b>	<b>- (969)</b>
<b>Zwiększenia aktywów trwałych</b>		<b>479</b>	<b>240</b>	<b>46</b>	<b>265</b>	<b>176</b>	<b>38</b>	<b>- 1 244</b>

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

**Zwiększenia aktywów trwałych (CAPEX)** obejmują 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**

	31/03/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)
Segment Rafineria	28 883	25 908
Segment Petrochemia	14 060	13 872
Segment Energetyka	27 654	24 845
Segment Detal	11 481	10 968
Segment Wydobycie	3 218	3 070
<b>Aktywa segmentów</b>	<b>85 296</b>	<b>78 663</b>
Funkcje Korporacyjne	6 870	5 592
Wyłączenia	(127)	(219)
	<b>92 039</b>	<b>84 036</b>

Do segmentów operacyjnych przyporządkowuje się wszystkie aktywa z wyjątkiem aktywów finansowych, aktywów podatkowych oraz środków pieniężnych. Aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty operacyjne przydziela się na podstawie przychodów generowanych przez poszczególne segmenty operacyjne.

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

Grupa w oparciu o dokonane analizy klauzul umownych w kontraktach sprzedażowych zidentyfikowała model agencyjny głównie w obszarze sprzedaży gazu ziemnego i LPG oraz sprzedaży towarów pozapaliwowych przez ORLEN Deutschland do sieci klientów.

Zobowiązanie z tytułu posiadanego poprzez Grupę programu lojalnościowego VITAY, powstaje w momencie sprzedaży dóbr i usług na stacjach własnych i franczyzowych dla każdej pojedynczej transakcji sprzedaży oraz w przypadku zakupu przez klientów Grupy w e-Sklepach partnerów i polega na naliczaniu punktów uprawniających do zniżek na przyszłe zakupy. Do ujęcia zobowiązania przyjęty jest współczynnik 68,5% uwzględniający prawdopodobieństwo jego realizacji, w oparciu o empiryczne dane wykorzystanych punktów w stosunku do wydanych klientom w okresie ostatnich 36 miesięcy.

Grupa dokonała oceny, że świadczone usługi marketingowe na rzecz dostawców są nierozdzielnie związane z zakupem tych towarów, stąd przychody z tytułu usług marketingowych pomniejszają koszty związane z ich zakupem i wydaniem do sprzedaży.

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	18 570	17 922
przychody z tytułu z umów z klientami	18 505	17 865
wyłączone z zakresu MSSF 15	65	57
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 992	4 155
przychody z tytułu z umów z klientami	5 992	4 154
wyłączone z zakresu MSSF 15	-	1
<b>Przychody ze sprzedaży, w tym:</b>	<b>24 562</b>	<b>22 077</b>
przychody z tytułu z umów z klientami	24 497	22 019

Przychody wyłączone z zakresu MSSF15 dotyczą umów leasingu operacyjnego oraz rekompensat do cen energii.

Wpływ nowych jednostek zależnych w I kwartale 2021 roku na pozycje przychodów ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów wyniósł odpowiednio 1 644 mln PLN i 2 097 mln PLN.

**Zobowiązania do wykonania świadczenia**

Grupa w ramach zawieranych kontraktów, zobowiązuje się do dostarczenia na rzecz klientów głównie produktów oraz towarów rafineryjnych, petrochemicznych, energii elektrycznej i ciepłej, ropy naftowej, gazu ziemnego, usług dystrybucji energii oraz dostawy i prenumeraty prasy, usług poligraficznych i reklamowych a także dystrybucji przesyłek kurierskich. W ramach tych umów Grupa działa jako zleceniodawca.

Ceny transakcyjne w występujących umowach z klientami nie podlegają ograniczeniom, za wyjątkiem cen dla odbiorców grup taryfowych G oraz dystrybucji energii elektrycznej i ciepła zatwierdzanych przez Prezesa URE w segmencie Energetyka. Nie występują umowy przewidujące istotne zwroty wynagrodzenia i inne podobne zobowiązania. Przychody ze sprzedaży prasy dla większości punktów/sieci są ujmowane na podstawie rozliczenia różnicy pomiędzy prasą dostarczoną a zwróconą. Faktura wystawiana jest na zrealizowaną sprzedaż prasy do klientów końcowych. Grupa nie identyfikuje przychodów, dla których otrzymanie zapłaty jest warunkowe i nie prezentuje w związku z tym pozycji Aktywa z tytułu umów z klientami.

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 Grupie występuje głównie sprzedaż z odroczonym terminem płatności. Dodatkowo w segmencie Detal ma miejsce sprzedaż gotówkowa. W umowach z klientami w większości stosowane są terminy płatności nieprzekraczające 30 dni, z wyłączeniem segmentu Wydobycie, gdzie terminy płatności nie przekraczają 60 dni. Płatność zazwyczaj jest wymagalna po dostarczeniu dobra lub po zakończeniu usługi.

W ramach segmentów Rafineria, Petrochemia, Detal i Wydobycie, w przypadku dostaw dóbr, gdzie następuje przeniesienie kontroli na klienta w świadczeniach spełnianych w punkcie czasu, rozliczenia z klientami i ujęcie przychodu następują po każdej dostawie.

W Grupie dostawy dóbr oraz świadczenia usług kiedy klient jednocześnie otrzymuje i czerpie z nich korzyści rozliczane są w miarę upływu czasu. W segmencie Rafineria i Petrochemia przy sprzedaży ciągłej, gdy dobra przesyłane są przy użyciu rurociągów prawo własności nad przekazywanym dobrem przechodzi na klienta w określonym punkcie na instalacji. Moment ten jest uznawany za datę sprzedaży. Przychody ujmują się w oparciu o metodę wynikową za dostarczone jednostki dóbr. W Grupie w przypadku realizacji usług budowy, gdy w wyniku wykonania świadczenia powstaje składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem w miarę powstawania sprawuje klient, przychód jest rozpoznawany w miarę upływu czasu, metodą opartą na nakładach w oparciu o poniesione koszty niezależnie od podpisanych protokołów odbioru prac. W ramach segmentu Detal, w Programie Flota rozliczenia z klientami następują najczęściej w okresach dwutygodniowych, dostawy prasy rozliczane są w okresach tygodniowych, a prenumeraty w okresach miesięcznych, kwartalnych, półrocznych i rocznych.

W ramach segmentu Energetyka ujmowanie przychodów za dostarczoną w okresie energię oraz dystrybucję energii następuje w cyklach miesięcznych w oparciu o zafakturowane wolumeny i cenę oraz doszacowania. Doszacowania ustalane są na podstawie raportów pochodzących z systemów billingowych jak również prognoz zapotrzebowania klientów na energię i cen na szacowane dni zużycia energii oraz w wyniku dokonywanych uzgodnień bilansu energii elektrycznej. Rozliczenia z klientami odbywają się w okresach jedno- i dwumiesięcznych. Przychody z tytułu przyłączenia podmiotów do sieci są ujmowane w punkcie czasu, w momencie zakończenia prac.

### **Podział przychodów na kategorie uwzględniający istotne czynniki ekonomiczne mające wpływ na ich rozpoznanie**

Poza podziałem przychodów wg asortymentu i według regionu geograficznego przedstawionych w notach [5.1.1](#) i [5.1.2](#) Grupa analizuje przychody w oparciu o rodzaj umowy, termin przekazania, okres obowiązywania i kanały sprzedaży.

W przypadku umów, gdzie wynagrodzenie obejmuje kwotę zmienną, Grupa ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia, co do którego – zgodnie z oczekiwaniami – będzie uprawniona i w stosunku do których istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie ulegną one odwróceniu w przyszłości. W konsekwencji Grupa nie ujmuje przychodów do momentu kiedy ustanie niepewność co do otrzymania wynagrodzenia, w szczególności w związku z posiadanymi przez klientów prawami do rabatów, premii oraz nałożonymi karami. Grupa kwalifikuje do kategorii przychodów opartych na zmiennej cenie również przychody wynikające z umów, gdzie wynagrodzenie stanowi opłatę zmienną od obrotów. Do umów rozliczanych w oparciu o zużyty czas i nakłady należą kontrakty długoterminowe, w tym budowlane i IT.

W ramach segmentów Rafineria i Petrochemia w zakresie sprzedaży produktów rafineryjnych i petrochemicznych Grupa ujmuje przychody z tytułu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, w zależności od zastosowanych warunków dostawy (Incoterms CFR, CIF, CPT). W przypadku niektórych dostaw Grupa jako sprzedający jest odpowiedzialna za organizację transportu. W przypadku, kiedy kontrola nad dobrem przechodzi na klienta przed wykonaniem usługi transportu, stanowią one odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia. Dostawa dobra jest świadczeniem spełnianym w punkcie czasu, natomiast usługa transportu jest usługą ciągłą (spełnianą w miarę upływu czasu), gdzie klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące z usługi. Przychody ujmują się w oparciu o metodę wynikową za zrealizowane świadczenia.

W segmencie Detal momentem spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia jest moment wydania dobra, z wyłączeniem sprzedaży paliw w Programie Flota przy użyciu Kart Flotowych.

Przychody rozpoznawane w miarę upływu czasu dotyczą głównie sprzedaży energii elektrycznej oraz usługi dystrybucji energii w ramach segmentu Energetyki, sprzedaży paliw w Programie Flota i sprzedaży prenumerat w ramach segmentu Detal oraz sprzedaży gazu i ropy naftowej w ramach segmentu Wydobycie. Przychody te rozpoznawane są metodą wynikową za dostarczone jednostki dóbr.

W Grupie w większości okres obowiązywania umów jest krótkoterminowy. Przychody dotyczące usług, których moment rozpoczęcia i zakończenia przypadają w różnych okresach sprawozdawczych (umowy długoterminowe), ujmują się na podstawie stopnia całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia z zastosowaniem metody opartej na nakładach. Umowy długoterminowe, które pozostają niespełnione w całości na dzień bilansowy dotyczą m.in. kontraktów budowlano-montażowych.

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa dokonała analizy wartości ceny transakcyjnej przypisanej do niespełnionych zobowiązań do wykonania świadczenia na koniec roku. Niespełnione lub częściowo niespełnione zobowiązania do wykonania świadczenia na koniec roku dotyczyły głównie umów sprzedaży energii elektrycznej, mediów energetycznych oraz w zakresie dostawy prasy, prenumeraty, usługi dostarczania i odbioru paczek, które zakończą się w ciągu 2021 roku lub są zawarte na czas nieokreślony z terminem wypowiedzenia do 12 miesięcy. W związku z tym, że opisane zobowiązania stanowią część umów, które można uznać za krótkoterminowe, bądź też przychody z tytułu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia z tych umów są rozpoznawane w kwocie, którą Grupa ma prawo zafakturować, Grupa zastosowała praktyczne rozwiązanie, zgodnie z którym nie ujawnia informacji o łącznej kwocie ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia.

Grupa w większości generuje przychody ze sprzedaży bezpośredniej klientom w oparciu o własne, dzierżawione lub będące w systemie umowy franczyzy kanały sprzedaży. W segmencie Detal Grupa zarządza siecią 2 856 stacji paliw: 2 325 stacji własnych i 531 stacji prowadzonych w systemie umowy franczyzy oraz przez 1 190 punktów sprzedaży detalicznej/kiosków zarządzanych przez Grupę RUCH. Dodatkowo sprzedaż prasy odbywa się w obcych punktach tj. dużych zorganizowanych sieciach, w tym franczyzowych i prywatnych sklepach. W ramach działalności wydawniczej Grupy Polska Press przychody generowane są również za pośrednictwem własnych serwisów internetowych.

Sprzedaż bezpośrednia Grupy do klientów w segmencie Rafineria, Petrochemia oraz Wydobycie realizowana jest przy wykorzystaniu sieci uzupełniających się elementów infrastruktury: terminali paliw, lądowych baz przeładunkowych, sieci rurociągów, a także transportu kolejowego oraz cysternami samochodowymi. Sprzedaż i dystrybucja energii do klientów w segmencie Energetyka odbywa się przy wykorzystaniu w większości własnej infrastruktury dystrybucyjnej.

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

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)
<b>Segment Rafineria</b>		
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>9 361</b>	<b>9 705</b>
Lekkie destylaty	1 895	2 057
Średnie destylaty	5 706	6 375
Fracje ciężkie	911	917
Pozostałe*	849	356
<b>Wyłączone z zakresu MSSF15</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
	<b>9 365</b>	<b>9 709</b>
<b>Segment Petrochemia</b>		
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>3 316</b>	<b>3 100</b>
Monomery	813	820
Polimery	770	420
Aromaty	263	295
Nawozy sztuczne	256	231
Tworzywa sztuczne	347	363
PTA	351	402
Pozostałe	516	569
<b>Wyłączone z zakresu MSSF15</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
	<b>3 318</b>	<b>3 102</b>
<b>Segment Energetyka</b>		
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>3 904</b>	<b>491</b>
<b>Wyłączone z zakresu MSSF15</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
	<b>3 905</b>	<b>493</b>
<b>Segment Detal</b>		
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>7 746</b>	<b>8 565</b>
Lekkie destylaty	2 819	3 236
Średnie destylaty	3 884	4 491
Pozostałe **	1 043	838
<b>Wyłączone z zakresu MSSF15</b>	<b>53</b>	<b>44</b>
	<b>7 799</b>	<b>8 609</b>
<b>Segment Wydobycie</b>		
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>151</b>	<b>145</b>
NGL ***	72	60
Ropa naftowa	17	41
Gaz ziemny	60	42
Pozostałe	2	2
	<b>151</b>	<b>145</b>
<b>Funkcje Korporacyjne</b>		
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>19</b>	<b>13</b>
<b>Wyłączone z zakresu MSSF15</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
	<b>24</b>	<b>19</b>
	<b>24 562</b>	<b>22 077</b>

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

\*\* Pozostałe obejmuje głównie towary pozapaliwowe

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku Grupa nie zidentyfikowała wiodących klientów, z którymi zrealizowałyby 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 31/03/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)
Przychody z tytułu z umów z klientami		
<i>Polska</i>	14 051	11 280
<i>Niemcy</i>	3 334	3 579
<i>Czechy</i>	2 545	2 788
<i>Litwa, Łotwa, Estonia</i>	1 227	1 399
<i>Pozostałe kraje</i>	3 340	2 973
	<b>24 497</b>	<b>22 019</b>
wyłączone z zakresu MSSF15		
<i>Polska</i>	12	14
<i>Niemcy</i>	23	18
<i>Czechy</i>	30	26
	<b>65</b>	<b>58</b>
	<b>24 562</b>	<b>22 077</b>

Pozycja pozostałe kraje zawiera głównie sprzedaż zrealizowaną dla klientów ze Szwajcarii, Singapuru, Ukrainy, Słowacji, Irlandii i Holandii.

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

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(13 236)	(15 913)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(5 134)	(3 683)
Usługi obce	(1 375)	(1 103)
Świadczenia pracownicze	(1 223)	(802)
Amortyzacja	(1 292)	(935)
Podatki i opłaty	(1 558)	(769)
Pozostałe	(155)	(177)
	<b>(23 973)</b>	<b>(23 382)</b>
Zmiana stanu zapasów	1 131	(1 146)
Świadczenia na własne potrzeby	79	(305)
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(22 763)</b>	<b>(24 833)</b>
Koszty sprzedaży	1 920	1 620
Koszty ogólnego zarządu	671	507
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(20 172)</b>	<b>(22 706)</b>

Wzrost pozycji podatki i opłaty w I kwartale 2021 roku o (789) mln PLN wynikał głównie z aktualizacji rezerwy na szacowane koszty emisji CO<sub>2</sub> za 2020 rok w związku ze wzrostem średnioważonej ceny posiadanych uprawnień CO<sub>2</sub> wynikającym z nabycia 7 mln uprawnień CO<sub>2</sub> w ramach realizacji posiadanych przez Grupę kontraktów terminowych w marcu 2021 roku co miało również wpływ na wyższe koszty utworzenia rezerwy za I kwartał 2021. Wzrost na pozostałych pozycjach kosztów wg rodzaju wynikał głównie z ujęcia w I kwartale 2021 roku nowych jednostek zależnych co prezentuje tabela poniżej.

**Wpływ nowych jednostek na pozycje kosztów wg rodzaju**

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(293)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 685)
Usługi obce	(375)
Świadczenia pracownicze	(324)
Amortyzacja	(275)
Podatki i opłaty	(369)
Pozostałe	(18)
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(3 339)</b>
Koszty sprzedaży	320
Koszty ogólnego zarządu	86
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(2 933)</b>



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

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)
Zwiększenie	(18)	(2 145)
Zmniejszenie	22	128

**5.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**
**Pozostałe przychody operacyjne**

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)
Zysk na zmianie struktury właścicielskiej Baltic Power	156	-
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8	3
Odwrocenie rezerw	13	54
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów z tytułu praw do użytkowania, pozostałych składników majątku trwałego oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	2	34
Kary i odszkodowania	24	28
Dotacje	19	-
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej, w tym:	1 672	2 955
<i>rozliczenie i wycena kontraktów terminowych CO<sub>2</sub></i>	568	-
Część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej	6	14
Rozliczenie kosztów zabezpieczenia	66	46
Pozostałe	30	49
	<b>1 996</b>	<b>3 183</b>

**Pozostałe koszty operacyjne**

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(11)	(8)
Utworzenie rezerw	(45)	(6)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów z tytułu praw do użytkowania, pozostałych składników majątku trwałego oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(6)	(538)
Kary, szkody i odszkodowania	(12)	(4)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	(1 507)	(1 717)
Część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej	(5)	(27)
Rozliczenie kosztów zabezpieczenia	(1)	(1)
Pozostałe, w tym:	(66)	(50)
<i>nieodpłatne świadczenia</i>	(21)	(27)
	<b>(1 653)</b>	<b>(2 351)</b>

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku pozycje netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) wyniosły odpowiednio 165 mln PLN i 1 238 mln PLN i dotyczyły głównie swapów towarowych zabezpieczających niedopasowanie czasowe na zakupach ropy i zabezpieczenia asfaltów. Zmiana wyceny na 31 marca 2021 w stosunku do 31 marca 2020 wynika ze wzrostu cen ropy naftowej i umocnienia się PLN względem USD a także ujęciem na 31 marca 2021 roku wyceny instrumentów pochodnych na uprawnieniach do emisji CO<sub>2</sub> w ramach wydzielonego portfela „transakcyjnego”.

Na dzień 31 marca 2021 roku Grupa ORLEN nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów. Aktualne pozostają założenia i wyceny zrealizowane na dzień 31 grudnia 2020 i ujawnione w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2020.

## 5.5. Przychody i koszty finansowe

### Przychody finansowe

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	9	12
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	253	353
Pozostałe	289	22
	<b>551</b>	<b>387</b>

### Koszty finansowe

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	(77)	(65)
Odsetki z tytułu leasingu	(39)	(26)
Odsetki od zobowiązań podatkowych	-	(1)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(82)	(450)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	(132)	(481)
Pozostałe	(290)	(20)
	<b>(620)</b>	<b>(1 043)</b>

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku wyniosły odpowiednio (12) mln PLN i (9) mln PLN.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku pozycje netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) wyniosły odpowiednio 121 mln PLN i (128) mln PLN i dotyczyły głównie zabezpieczenia ryzyka zmian kursów wymiany w odniesieniu do płatności faktur za ropę w walutach obcych, zabezpieczenia waluty dla transakcji płynnościowych oraz zabezpieczenia stóp procentowych i płatności odsetek od obligacji. Główny wpływ na wycenę i rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku miało kształtowanie się kursów walutowych EUR i USD względem PLN.

Pozycja pozostałe w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku oraz 31 marca 2020 roku dotyczyła głównie różnic transakcyjnych w ramach giełdy ICE w wysokości netto odpowiednio 18 mln PLN i 3 mln PLN, które są związane ze schematem rozliczania transakcji zawieranych z giełdą i ich przedterminowych domknięć - w następstwie których powstają różnice pomiędzy kursami walut i notowań indeksu będącego bazą do rozliczenia obydwu transakcji. Przedterminowe domknięcie na giełdzie ICE powoduje jednoczesne powstanie przychodów i kosztów z tytułu różnic transakcyjnych. Wysokość rozpoznanych przychodów i kosztów uzależniona jest od momentu przedterminowego domknięcia w odniesieniu do pierwotnego kontraktowego terminu zapadalności danej transakcji oraz ilości przeprowadzonych domknięć. W związku z powyższym wartość tych różnic może ulegać dużym zmianom pomiędzy okresami sprawozdawczymi.

## 5.6. Kredyty, pożyczki i obligacje

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2021 (niebadane)	31/12/2020	31/03/2021 (niebadane)	31/12/2020	31/03/2021 (niebadane)	31/12/2020
Kredyty	1 498	1 584	2 374	2 282	3 872	3 866
Pożyczki	131	115	21	15	152	130
Obligacje	8 786	7 731	2 689	2 633	11 475	10 364
	<b>10 415</b>	<b>9 430</b>	<b>5 084</b>	<b>4 930</b>	<b>15 499</b>	<b>14 360</b>

W I kwartale 2021 roku Grupa, w ramach przepływów pieniężnych z działalności finansowej, dokonywała ciągłych oraz spłat kredytów z dostępnych linii kredytowych w łącznej wysokości odpowiednio 4 304 mln PLN oraz (4 407) mln PLN.

Na dzień 31 marca 2021 roku zadłużenie Grupy wyniosło 15 499 mln PLN i było wyższe o 1 139 mln PLN w stosunku do 31 grudnia 2020 głównie w związku z emisją serii D obligacji korporacyjnych PKN ORLEN z dnia 25 marca 2021 w kwocie 1 mld PLN. Dodatkowe informacje o czynnych emisjach obligacji w nocie [5.12](#).

Na dzień 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku maksymalne możliwe zadłużenie z tytułu zawartych umów kredytowych i pożyczek wynosiło odpowiednio 16 321 mln PLN i 16 356 mln PLN. Do wykorzystania na dzień 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku pozostało odpowiednio 12 262 mln PLN i 12 318 mln PLN.

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

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

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2021 (niebadane)	31/12/2020	31/03/2021 (niebadane)	31/12/2020	31/03/2021 (niebadane)	31/12/2020
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	76	109	68	60	144	169
<i>forwardy walutowe</i>	76	109	67	54	143	163
<i>swapy towarowe</i>	-	-	1	6	1	6
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	145	70	795	374	940	444
<i>forwardy walutowe</i>	-	-	21	24	21	24
<i>swapy towarowe</i>	-	-	70	33	70	33
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	114	53	-	-	114	53
<i>forward towarowy (kontrakty terminowe CO<sub>2</sub>)</i>	7	2	702	316	709	318
<i>pozostałe</i>	24	15	2	1	26	16
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	5	-	17	6	22	6
<i>swapy towarowe</i>	5	-	17	6	22	6
<b>Instrumenty pochodne</b>	<b>226</b>	<b>179</b>	<b>880</b>	<b>440</b>	<b>1 106</b>	<b>619</b>
Pozostałe aktywa finansowe	103	105	551	530	654	635
<i>należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	4	46	4	46
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	67	61	-	-	67	61
<i>korekta pozycji zabezpieczanej</i>	-	-	-	2	-	2
<i>depozyty zabezpieczające</i>	4	4	518	421	522	425
<i>lokaty krótkoterminowe</i>	-	-	28	60	28	60
<i>pożyczki udzielone</i>	-	-	1	1	1	1
<i>pozostałe</i>	32	40	-	-	32	40
Pozostałe aktywa niefinansowe	325	308	-	-	325	308
<i>nieruchomości inwestycyjne</i>	268	261	-	-	268	261
<i>pozostałe</i>	57	47	-	-	57	47
<b>Pozostałe aktywa</b>	<b>428</b>	<b>413</b>	<b>551</b>	<b>530</b>	<b>979</b>	<b>943</b>

\* Na dzień 31 marca 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku pozycja nieruchomości inwestycyjne zawiera aktywa z tytułu praw do użytkowania w wysokości odpowiednio 50 mln PLN i 42 mln PLN.

**Instrumenty pochodne oraz pozostałe zobowiązania**

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)	31/03/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)	31/03/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	286	79	91	85	377	164
<i>forwardy walutowe</i>	286	79	40	27	326	106
<i>swapy towarowe</i>	-	-	51	58	51	58
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	66	59	190	184	256	243
<i>forwardy walutowe</i>	-	-	5	17	5	17
<i>swapy towarowe</i>	-	-	143	140	143	140
<i>swapy procentowe</i>	3	5	6	6	9	11
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	62	54	36	21	98	75
<i>inne</i>	1	-	-	-	1	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-	-	1	-	1
<i>swapy towarowe</i>	-	-	-	1	-	1
<b>Instrumenty pochodne</b>	<b>352</b>	<b>138</b>	<b>281</b>	<b>270</b>	<b>633</b>	<b>408</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe	181	175	567	173	748	348
<i>zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	139	156	139	156
<i>zobowiązania inwestycyjne</i>	84	84	-	-	84	84
<i>korekta pozycji zabezpieczanej</i>	5	-	17	7	22	7
<i>zobowiązania do zwrotu wynagrodzenia</i>	-	-	7	6	7	6
<i>depozyty zabezpieczające</i>	-	-	400	-	400	-
<i>pozostałe *</i>	92	91	4	4	96	95
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	201	195	872	26	1 073	221
<i>przychody przyszłych okresów</i>	201	195	872	26	1 073	221
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>382</b>	<b>370</b>	<b>1 439</b>	<b>199</b>	<b>1 821</b>	<b>569</b>

\* Na dzień 31 marca 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku pozycja pozostałe w pozostałych zobowiązaniach finansowych w części długoterminowej dotyczy głównie zobowiązań z tytułu nieodpłatnych świadczeń w kwocie odpowiednio 26 mln PLN i 31 mln PLN oraz gwarancji w kwocie 42 mln PLN i 42 mln PLN

Opis zmian instrumentów pochodnych niewyznaczonych do rachunkowości zabezpieczeń został zaprezentowany w nocie [5.4](#).

**5.8. Rezerwy**

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2021 (niebadane)	31/12/2020	31/03/2021 (niebadane)	31/12/2020	31/03/2021 (niebadane)	31/12/2020
Srodowiskowa	1 102	1 101	55	59	1 157	1 160
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	1 034	1 003	100	97	1 134	1 100
Emisje CO <sub>2</sub> , certyfikaty energetyczne	-	-	2 608	1 460	2 608	1 460
Pozostałe	163	160	711	684	874	844
	<b>2 299</b>	<b>2 264</b>	<b>3 474</b>	<b>2 300</b>	<b>5 773</b>	<b>4 564</b>

Szczegółowy opis zmian rezerw został opisany w nocie [3.2](#).

**5.9. 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 2020 w nocie 16.3. W pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujęto udziały i akcje notowane/nienotowane nieprzeznaczone do obrotu. Dla akcji nienotowanych na aktywnym rynku dla których nie ma obserwowalnych danych wejściowych zastosowano wartość godziwą ustaloną na bazie oczekiwanych dyskontowanych przepływów pieniężnych.

**Hierarchia wartości godziwej**

	31/03/2021		Hierarchia wartości godziwej		
	Wartość księgową (niebadane)	Wartość godziwą (niebadane)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa finansowe</b>					
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		67	27	-	40
Pożyczki udzielone	1	1	-	1	-
Instrumenty pochodne	1 106	1 106	-	1 106	-
	<b>1 174</b>	<b>1 174</b>	<b>27</b>	<b>1 107</b>	<b>40</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Kredyty	3 872	3 861	-	3 861	-
Pożyczki	152	152	-	152	-
Obligacje	11 475	11 695	9 505	2 190	-
Instrumenty pochodne	633	633	-	633	-
	<b>16 132</b>	<b>16 341</b>	<b>9 505</b>	<b>6 836</b>	<b>-</b>

Wartość godziwą 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 hierarchii wartości godziwej.

**5.10. Leasing**
**5.10.1. 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 01/01/2021</b>					
Wartość księgowa brutto	2 732	2 153	138	1 426	<b>6 449</b>
Skumulowane umorzenie	(167)	(377)	(38)	(569)	<b>(1 151)</b>
Odpisy aktualizujące	(36)	(4)	(2)	(4)	<b>(46)</b>
	<b>2 529</b>	<b>1 772</b>	<b>98</b>	<b>853</b>	<b>5 252</b>
<b>zwiększenia/(zmniejszenia) netto</b>					
Nowe umowy leasingu, zwiększenie wynagrodzenia leasingowego	74	104	6	80	264
Amortyzacja	(24)	(46)	(5)	(100)	(175)
Nabywanie jednostek zależnych	1	1	1	53	56
Zbywanie jednostki zależnej	-	-	-	(107)	(107)
Pozostałe	(4)	15	1	3	15
	<b>2 576</b>	<b>1 846</b>	<b>101</b>	<b>782</b>	<b>5 305</b>
<b>Wartość księgowa netto na 31/03/2021 (niebadane)</b>					
Wartość księgowa brutto	2 801	2 273	146	1 415	6 635
Skumulowane umorzenie	(189)	(423)	(43)	(629)	(1 284)
Odpisy aktualizujące	(36)	(4)	(2)	(4)	(46)
	<b>2 576</b>	<b>1 846</b>	<b>101</b>	<b>782</b>	<b>5 305</b>
<b>Wartość księgowa netto na 01/01/2020</b>					
Wartość księgowa brutto	1 795	1 685	125	1 012	<b>4 617</b>
Skumulowane umorzenie	(81)	(205)	(24)	(322)	<b>(632)</b>
Odpisy aktualizujące	(24)	(5)	(2)	(2)	<b>(33)</b>
	<b>1 690</b>	<b>1 475</b>	<b>99</b>	<b>688</b>	<b>3 952</b>
<b>zwiększenia/(zmniejszenia) netto</b>					
Nowe umowy leasingu, zwiększenie wynagrodzenia leasingowego	204	308	11	529	1 052
Amortyzacja	(86)	(165)	(20)	(359)	(630)
Odpisy aktualizujące netto	(12)	1	-	(2)	(13)
Nabywanie jednostek zależnych	731	92	7	21	851
Pozostałe	2	61	1	(24)	40
	<b>2 529</b>	<b>1 772</b>	<b>98</b>	<b>853</b>	<b>5 252</b>

Łączna wartość wydatków z tytułu umów leasingowych, zaprezentowanych w działalności finansowej i operacyjnej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku wyniosła odpowiednio (346) mln PLN i (276) mln PLN.

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

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)
<b>Koszty z tytułu:</b>	<b>(78)</b>	<b>(67)</b>
odsetek z tytułu leasingu	(39)	(26)
leasingu krótkoterminowego	(33)	(29)
leasingu aktywów o niskiej wartości niebędący leasingiem krótkoterminowym	(1)	(2)
zmiennych opłat leasingowych nieujętych w wycenie zobowiązań leasingowych	(5)	(10)

**5.10.2. Grupa jako leasingodawca**

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.

## Leasing finansowy

Grupa jako leasingodawca w leasingu finansowym rozpoznała zgodnie z MSSF 16 umowy subleasingu w Grupie ORLEN Unipetrol dla których wartość należnych opłat leasingowych na dzień 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku wyniosła odpowiednio 11 mln PLN i 22 mln PLN.

## 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.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku wyniosły odpowiednio 65 mln PLN i 58 mln PLN.

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

Na dzień 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 9 382 mln PLN i 9 202 mln PLN.

### 5.12. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych

W I kwartale 2021 roku:

- a) w PKN ORLEN w ramach
  - drugiego publicznego programu emisji obligacji czynne pozostają serie A-E o łącznej wartości nominalnej 1 mld PLN;
  - niepublicznego programu emisji obligacji na rynku krajowym (czynnego od 2006 roku) czynna pozostaje seria C o wartości nominalnej 1 mld PLN oraz wyemitowana została seria D o wartości nominalnej 1 mld PLN;
- b) w ORLEN Capital:
  - czynna pozostaje emisja euroobligacji o wartości nominalnej 500 mln EUR;
  - czynna pozostaje emisja euroobligacji o wartości nominalnej 750 mln EUR;
- c) w Grupie ENERGA w ramach:
  - programu emisji euroobligacji czynna pozostaje seria o wartości nominalnej 300 mln EUR;
  - umowy subskrypcji oraz umowy projektowej zawartych z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EIB) czynne pozostają dwie serie obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej 250 mln EUR.

### 5.13. Propozycja pokrycia straty netto Jednostki Dominującej za 2020 rok oraz wypłaty dywidendy w 2021 roku

Zarząd PKN ORLEN rekomenduje pokrycie straty netto za rok obrotowy 2020 w wysokości 2 355 671 374,21 PLN z kapitału zapasowego Jednostki Dominującej. Biorąc pod uwagę realizację polityki dywidendowej, wynikającej z przyjętej Strategii PKN ORLEN na lata 2021-2030, Zarząd PKN ORLEN rekomenduje kwotę 1 496 981 713,50 PLN przeznaczyć na wypłatę dywidendy (3,50 PLN na 1 akcję) z kapitału zapasowego Spółki utworzonego z zysków z lat ubiegłych. Zarząd PKN ORLEN proponuje dzień 22 lipca 2021 roku jako dzień dywidendy oraz 5 sierpnia 2021 roku jako termin wypłaty dywidendy. Rekomendacja Zarządu zostanie przedstawiona Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PKN ORLEN, które podejmie ostateczną decyzję w tej kwestii.

### 5.14. Aktywa warunkowe

Zgodnie z informacją opublikowaną w Sprawozdaniach Finansowych PKN ORLEN i Grupy ORLEN za rok 2019 i 2020, PERN S.A. poinformował PKN ORLEN, o różnicach w ilości zapasu operacyjnego ropy naftowej typu REBCO (Russian Export Blend Crude Oil) w związku z przeprowadzoną przez niego, jako operatora systemu rurociągowego, inwentaryzacją zapasów ropy naftowej dostarczanej przez park zbiornikowy w Adamowie. Równolegle, PERN wskazał kolejny niedobór w ilości zapasu ropy naftowej PKN ORLEN dostarczanej drogą morską poprzez Bazę Manipulacyjną PERN-u w Gdańsku wprowadzając jednostronną korektę salda zapasu ropy REBCO.

PERN S.A. utrzymuje, że przyczyną zmiany stanu zapasów operacyjnych są różnice metodologii obliczania ilości ropy naftowej typu REBCO dostarczanej przez park zbiornikowy w Adamowie oraz ropy dostarczanej drogą morską. Na dzień 31 marca 2021 roku zgodnie z potwierdzeniem otrzymanym od PERN S.A. zapas operacyjny PKN ORLEN w zakresie ropy naftowej typu REBCO wyniósł 651.650 ton metrycznych netto. Różnica w stanie zapasów zwiększyła się w stosunku do stanu z 2020 roku o 1.901 ton metrycznych netto i wyniosła 92.309 ton metrycznych netto.

PKN ORLEN nie zgadza się ze stanowiskiem PERN S.A., ponieważ w jego ocenie pozostaje ono bezpodstawne, nieudowodnione i niezgodne z umowami wiążącymi PKN ORLEN oraz PERN S.A., a dotychczasowa metodologia stosowana na potrzeby obliczeń ilości ropy naftowej typu REBCO oraz rop naftowych dostarczanych drogą morską poprzez Bazę Manipulacyjną PERN-u w Gdańsku i przesyłanych przez PERN S.A. do PKN ORLEN jest prawidłowa i nie była nigdy wcześniej kwestionowana. PKN ORLEN analizuje obecnie możliwości podjęcia odpowiednich kroków prawnych związanych z informacją przekazaną przez PERN S.A. i zastrzega możliwość podjęcia wszelkich działań zmierzających do ochrony uzasadnionych interesów PKN ORLEN, w tym dochodzenia roszczeń związanych z przekazaną przez PERN S.A. informacją na temat wysokości zapasu operacyjnego PKN ORLEN w zakresie ropy naftowej typu REBCO.

W ocenie PKN ORLEN wartość korekty zapasów rozpoznana w 2019 i 2020 roku oraz w okresie 3 miesięcy 2021 roku w łącznej kwocie (159) mln PLN stanowi jednocześnie aktywo warunkowe PKN ORLEN.

### 5.15. 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 ORLEN Unipetrol RPA s.r.o. o odszkodowanie**

W dniu 23 maja 2012 roku ORLEN 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 ORLEN 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 319 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2021 roku (co odpowiada 1 789 mln CZK). ORLEN 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 ORLEN 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 ORLEN 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 84 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, podczas których sąd przesłuchiwał świadków zgłoszonych przez strony. W dniu 19 grudnia 2018 roku odbyła się rozprawa, w trakcie której Sąd wysłuchał stanowiska stron w zakresie podstaw ewentualnego uchylenia postanowienia o zabezpieczeniu. Postanowieniem z dnia 2 stycznia 2019 roku Sąd Okręgowy uchylił postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia roszczeń. Warter Fuels S.A. złożył zażalenie na to postanowienie w dniu 5 lutego 2019 roku. PKN ORLEN złożył odpowiedź na zażalenie. Sprawa rozpoznania zażalenia jest na etapie postępowania drugoinstancyjnego, tj. przed Sądem Apelacyjnym w Łodzi. Zabezpieczenie zostało prawomocnie uchylone. 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. Obecnie Sąd poszukuje biegłego bądź instytutu celem wydania opinii także wśród podmiotów zagranicznych, stąd zostało zlecone tłumaczenie części dokumentacji sprawy na język niemiecki. Pełna ocena ryzyka niepomyślnego rozstrzygnięcia może być dokonana na dalszym etapie postępowania biorąc pod uwagę argumenty PKN ORLEN. W ocenie PKN ORLEN roszczenia Warter Fuels S.A. są bezpodstawne.

#### **Pozew UAB Baltpool przeciwko ORLEN Lietuva**

W maju 2019 roku spółka UAB Baltpool (podmiot administrujący funduszami i odpowiedzialny za pobór opłat z tytułu tzw. Public Service Obligation na Litwie „PSO”) wniosła pozew przeciwko ORLEN Lietuva o zapłatę opłat systemowych (tzw. opłaty PSO) związanych ze zużyciem energii elektrycznej za okres od lutego 2013 do marca 2019 roku (z wyłączeniem maja 2017). Pozew dotyczy niezapłaconych przez ORLEN Lietuva opłat systemowych od ilości energii elektrycznej wytworzonej i zużytej przez ORLEN Lietuva na własne potrzeby. ORLEN Lietuva uważa, że tego rodzaju opłaty systemowe (opłaty autoproducentkie) są nienależne.

Sprawa ta jest powiązana z 8 sprawami administracyjnymi wszczętymi przez ORLEN Lietuva (od 2013 roku), w których ORLEN Lietuva kwestionuje legalność naliczania PSO od energii elektrycznej wytworzonej i zużytej na własne potrzeby. Wszystkie te sprawy administracyjne są zawieszono w związku z postępowaniem toczącym się przed Trybunałem Sprawiedliwości UE. Wynik sprawy z powództwa UAB Baltpool zależy w dużym stopniu od wyniku tych postępowań administracyjnych i postępowania przed Trybunałem Sprawiedliwości UE. Trybunał Sprawiedliwości UE zdecydował, że litewski program PSO miał charakter pomocy państwa. W celu uczestnictwa w planie zwrotów opłat PSO, który rozpoczął się w dniu 1 lipca 2020 roku, Rada Nadzorcza ORLEN Lietuva podjęła decyzję o uregulowaniu zaległości. Wynegocjowano obniżenie zaległych odsetek. W dniu 25 czerwca 2020 roku ORLEN Lietuva uregulowała zaległości w kwocie 64 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2021 roku (tj. 13,7 mln EUR) co odpowiada całości wartości sporu. UAB Baltpool wycofał pozew, co zostało potwierdzone orzeczeniem Sądu z dnia 3 listopada 2020 roku. Wobec tego ORLEN Lietuva będzie uczestniczyć w planie zwrotów PSO, ponieważ jednym z warunków uczestnictwa jest brak zadłużenia wobec UAB Baltpool. Sprawa, która dotyczy PSO za 2017 znajduje się w instancji odwoławczej. Data rozprawy apelacyjnej nie jest jeszcze wyznaczona. Jeśli ORLEN Lietuva wygra sprawę, zapłacone do chwili obecnej PSO zostanie zwrócone ORLEN Lietuva przez Skarb Państwa. W ocenie ORLEN Lietuva roszczenia UAB Baltpool są bezpodstawne.

#### **Spór POLWAX S.A. - ORLEN Projekt S.A.**

W dniu 19 kwietnia 2019 roku spółka ORLEN Projekt złożyła do Sądu Okręgowego w Rzeszowie pozew przeciwko POLWAX o zapłatę kwoty 6,7 mln PLN wraz z należnymi odsetkami ustawowymi za opóźnienie w transakcjach handlowych z tytułu wynagrodzenia za wykonane i odebrane przez POLWAX prace budowlane w związku z zawartą w dniu 7 kwietnia 2017 roku Umową na „Budowę i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi dla Spółki POLWAX S.A”. W dniu 23 maja 2019 roku Sąd wydał na rzecz ORLEN Projekt nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym obejmujący całość dochodzonej kwoty, dzięki czemu ORLEN Projekt uzyskała następnie zabezpieczenie komornicze tej kwoty na

rachunku bankowym POLWAX. Złożony przez POLWAX wniosek o uchylenie nakazu zapłaty jako tytułu zabezpieczenia został oddalony postanowieniem Sądu I instancji. POLWAX odwołał się od orzeczenia Sądu I instancji, jednak w dniu 16 marca 2020 roku Sąd Apelacyjny w Rzeszowie wydał postanowienie o oddaleniu zażalenia POLWAX. Akta sprawy zostały przekazane z powrotem do Sądu Okręgowego celem kontynuowania postępowania dowodowego. Dnia 27 listopada 2020 roku Sąd Okręgowy wydał wyrok w sprawie, zgodnie z którym (i) utrzymał w mocy nakaz zapłaty z dnia 23 maja 2019 roku w zasadniczej części, tj. w całości w zakresie dochodzonej należności głównej w kwocie 6,7 mln PLN oraz w zakresie zaległych odsetek za opóźnienie w transakcjach handlowych liczonych od 1 października 2019 roku do dnia zapłaty; (ii) uchylił nakaz zapłaty wydany w dniu 23 maja 2019 roku co do zapłaty zaległych odsetek tj. w zakresie kwoty 2,9 mln PLN od dnia 11 stycznia 2019 roku do dnia 1 października 2019 roku oraz w zakresie kwoty 3,7 mln PLN od dnia 25 stycznia 2019 roku do dnia 1 października 2019 roku; (iii) zasądził od POLWAX na rzecz ORLEN Projekt dodatkowe koszty procesu. Dnia 22 lutego 2021 roku ORLEN Projekt wniosła apelację od wyroku, zaskarżając go w części w jakiej Sąd uchylił nakaz zapłaty co do zapłaty ustawowych odsetek za opóźnienie w transakcjach handlowych od kwot: (i) 2,9 mln PLN od dnia 11 stycznia 2019 roku do dnia 1 października 2019 roku oraz (ii) 3,7 mln PLN od dnia 25 stycznia 2019 roku do dnia 1 października 2019 roku.

W dniu 31 maja 2019 roku spółka ORLEN Projekt złożyła do Sądu Okręgowego w Rzeszowie kolejny pozew przeciwko POLWAX o zapłatę dalszej kwoty 6,5 mln PLN wraz z należnymi odsetkami ustawowymi za opóźnienie w transakcjach handlowych z tytułu kolejnej części wynagrodzenia za wykonane i odebrane przez POLWAX prace budowlane. Pozew ten został następnie trzykrotnie rozszerzony – (1) rozszerzeniem powództwa z dnia 20 września 2019 roku o kwotę 13,9 mln PLN tytułem zwrotu bezpodstawnie pobranej przez POLWAX gwarancji dobrego wykonania Umowy oraz pokrycia kosztów jej realizacji (2) rozszerzeniem powództwa z dnia 6 listopada 2019 roku o kwotę 25 mln PLN z tytułu innych roszczeń związanych z odstąpieniem przez ORLEN Projekt od Umowy z winy POLWAX oraz (3) rozszerzeniem powództwa z dnia 19 lutego 2021 r. o kwotę 22,5 mln PLN z tytułu dalszych roszczeń związanych z odstąpieniem przez ORLEN Projekt od Umowy z winy POLWAX, do łącznej kwoty 67,9 mln PLN. Terminy kolejnych rozpraw zostały zaplanowane na: maj i czerwiec 2021 roku.

W dniu 2 marca 2020 roku do Sądu Okręgowego w Rzeszowie wpłynął pozew POLWAX przeciwko ORLEN Projekt o zapłatę kwoty 132 mln PLN wraz z należnymi odsetkami za opóźnienie. Dochodzona pozewem łączna kwota obejmuje kwotę 84 mln PLN tytułem szkody w postaci rzeczywistej straty, która miała zostać poniesiona przez POLWAX, oraz 48 mln PLN tytułem utraconych korzyści, które miały powstać w związku z nienależytym wykonaniem i niewykonaniem Umowy przez ORLEN Projekt. W ocenie ORLEN Projekt dochodzone pozewem roszczenia POLWAX są bezpodstawne, wobec czego w odpowiedzi na pozew z dnia 3 września 2020 roku ORLEN Projekt wniosła o oddalenie powództwa w całości. Zgodnie z posiadanymi przez ORLEN Projekt informacjami, przed złożeniem pozwu POLWAX wystąpiła do Sądu Okręgowego w Rzeszowie z wnioskiem o zabezpieczenie roszczeń, których zamierzała dochodzić od ORLEN Projekt, jednakże postanowieniem z dnia 6 lutego 2020 roku Sąd oddalił ten wniosek w całości. W związku z wniesieniem przez POLWAX pisma zatytułowanego rozszerzenie powództwa wraz z repliką na odpowiedź na pozew, ORLEN Projekt wniosła o uznanie rozszerzenia powództwa za niedopuszczalne. W dniu 25 lutego 2021 roku Sąd Okręgowy w Rzeszowie przychylił się do wniosku ORLEN Projekt i wydał postanowienie o uznaniu rozszerzenia powództwa POLWAX o kwotę 2 mln PLN za niedopuszczalne. Termin posiedzenia przygotowawczego w sprawie został wyznaczony na dzień 19 maja 2021 roku.

W dniu 11 marca 2020 roku do Sądu Okręgowego w Rzeszowie wpłynął pozew POLWAX przeciwko ORLEN Projekt o zapłatę kwoty 9,7 mln PLN wraz z należnymi odsetkami za opóźnienie z tytułu: (i) zwrotu kosztów usunięcia i utylizacji odpadu w postaci zanieczyszczonej ziemi pochodzącej z terenu Inwestycji, oraz (ii) bezumownego składowania ziemi pochodzącej z terenu Inwestycji na należącej do POLWAX działce nr 3762/70. W ocenie ORLEN Projekt roszczenia POLWAX dochodzone powyższym pozewem są bezpodstawne, stąd w odpowiedzi na pozew z dnia 19 czerwca 2020 roku ORLEN Projekt wniosł o oddalenie powództwa w całości. Sprawa została zawieszona na zgodny wniosek stron. Pismem z dnia 1 marca 2021 roku POLWAX wniosła o podjęcie zawieszono postępowania. W dniu 17 marca 2021 roku Sąd wydał postanowienie o podjęciu zawieszono postępowania, wyznaczając termin posiedzenia przygotowawczego w sprawie na 14 czerwca 2021 roku.

W dniu 22 czerwca 2020 roku do ORLEN Projekt doręczono odpis kolejnego pozwu wniesionego przez POLWAX do Sądu Rejonowego w Tychach. W ramach wniesionego powództwa POLWAX zażądał, aby Sąd zobowiązał ORLEN Projekt do przywrócenia stanu zgodnego z prawem poprzez opróżnienie magazynów przekazanych ORLEN Projekt celem przechowywania urządzeń i materiałów na potrzeby prowadzonej Inwestycji. W dniu 3 lipca 2020 roku Sąd przedłużył ORLEN Projekt termin do złożenia odpowiedzi na pozew do dnia 24 lipca 2020 roku. Dnia 24 lipca 2020 roku ORLEN Projekt złożył w tej sprawie odpowiedź na pozew, wnosząc o oddalenie powództwa w całości jako bezzasadnego. Postanowieniem z dnia 16 sierpnia 2020 roku Sąd skierował sprawę do mediacji, na co obie strony przystały. W dniu 9 kwietnia 2021 roku mediator sporządził protokół o zakończeniu mediacji, zwracając akta do Sądu Rejonowego w Tychach celem dalszego procedowania w sprawie.

W związku z powyższym spółka rozpoznała w zobowiązaniach warunkowych wynikającą z wystawionych przez POLWAX not obciążeniowych, kwotę potencjalnych kar umownych w wysokości 20,7 mln PLN, koszty związane z wywozem i zagospodarowaniem urobku ziemnego stanowiącego odpad w kwocie 9,7 mln PLN oraz wynagrodzenie z tytułu bezumownego korzystania z nieruchomości w kwocie 0,2 mln PLN. ORLEN Projekt kwestionuje zasadność w/w not oraz podstawy prawne do ich wystawienia, podkreślając, iż zostały one wystawione po odstąpieniu przez spółkę od umowy z winy Inwestora i bez podstawy prawnej. W ocenie ORLEN Projekt roszczenie jest bezpodstawne w związku, z czym spółka nie rozpoznała rezerwy.

#### **Technip Italy S.p.A. przeciwko ORLEN UNIPETROL RPA, s.r.o.**

W związku z opóźnieniem wykonania Umowy zawartej pomiędzy Technip Italy S.p.A. („Technip”) a ORLEN UNIPETROL na budowę Zakładu Polietylenu w Litvinov, Technip zobowiązany był do zapłaty kar umownych za opóźnienie w wysokości 107 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2021 roku (co odpowiada 23 mln EUR). Technip nie zapłacił ww. kar umownych ORLEN UNIPETROL, w



związku z czym ORLEN UNIPETROL wykorzystał gwarancję bankową w kwocie 98 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2021 roku (co odpowiada 21 mln EUR).

W dniu 17 sierpnia 2020 roku Technip wniósł wezwanie na arbitraż. W listopadzie 2020 ORLEN UNIPETROL wystąpił z kompensatą pozostałych odsetek umownych z faktury wystawionej przez Technip za pozostałą część wynagrodzenia umownego: zaległa wysokość odsetek umownych za opóźnienie wynosi 8,3 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2021 roku (co odpowiada 1,8 mln EUR).

W dniu 30 listopada 2020 roku ORLEN UNIPETROL złożył odpowiedź na pozew oraz zgłosił powództwo wzajemne z tytułu zaległych odsetek umownych za opóźnienie w kwocie 8,3 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2021 roku (co odpowiada 1,8 mln EUR).

W dniu 5 stycznia 2021 roku Technip złożył poprawkę do wezwania na arbitraż zwiększając całkowitą wysokość roszczenia do kwoty 134 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2021 roku (co odpowiada 28,8 mln EUR).

Technip wnosząc o arbitraż uwzględniając zgłoszoną poprawkę dąży do uzyskania:

- a) zapłaty kwoty 99 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2021 roku (co odpowiada 21,3 mln EUR) stanowiącego wysokość bezpodstawnej wypłaty z gwarancji bankowej przez ORLEN UNIPETROL;
- b) zapłaty kwoty 34 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2021 roku (co odpowiada 7,3 mln EUR) stanowiącej roszczenia dodatkowe Technip oparte na różnych okolicznościach i podstawach prawnych głównie dotyczących prac, usług dodatkowych wykonanych przez Technip w związku z projektem budowy Zakładu Polietylenu;
- c) zapłaty kwoty 0,9 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2021 roku (co odpowiada 0,2 mln EUR) z faktury wystawionej przez Technip stanowiącą pozostałą część wynagrodzenia umownego (co było kompensowane przez ORLEN UNIPETROL w listopadzie 2020);
- d) zapłaty kwoty odsetek ustawowych za całą wymagalną płatność;
- e) odrzucenie pozwu wzajemnego ORLEN UNIPETROL.

Postępowanie arbitrażowe toczy się przed Sądem Arbitrażowym przy Międzynarodowej Izbie Gospodarczej w Wiedniu. W ocenie ORLEN UNIPETROL RPA s.r.o. roszczenie Technip jest bezpodstawne.

#### Zobowiązania warunkowe dotyczące Grupy ENERGA

Na dzień 31 marca 2021 roku zobowiązania warunkowe Grupy ENERGA rozpoznane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ORLEN wynosiły 285 mln PLN.

Największą pozycję zobowiązań warunkowych stanowią sprawy sporne związane z infrastrukturą energetyczną spółki Energa-Operator SA usadowioną na prywatnym gruncie. Grupa tworzy rezerwy na zgłoszone spory sądowe. W przypadku niepewności, co do zasadności kwoty roszczenia lub tytułu prawnego do gruntu, Grupa rozpoznaje zobowiązania warunkowe. Na dzień 31 marca 2021 roku oszacowana wartość tych roszczeń wykazana jako zobowiązania warunkowe wynosi 248 mln PLN. Biorąc pod uwagę opinie prawne szacowane kwoty określają ryzyko powstania zobowiązania poniżej 50%.

Kolejną kwestią jest także umowa o dofinansowanie Projektu „Budowa bloku energetycznego na biomasę Energa Kogeneracja Sp. z o.o. w Elblągu”, która określa wskaźniki rezultatu dotyczące ilości wytworzonej energii elektrycznej i energii cieplnej na lata 2014-2018. W celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań wynikających z umowy o dofinansowanie Energa Kogeneracja Sp. z o.o. wystawiła weksel in blanco do maksymalnej kwoty 40 mln PLN wraz z odsetkami.

#### Postępowanie arbitrażowe z powództwa Elektrobudowa S.A. przeciwko PKN ORLEN

Elektrobudowa S.A. wniosła pozew o zapłatę przeciwko PKN ORLEN do Sądu Arbitrażowego przy Stowarzyszeniu Inżynierów, Doradców i Rzeczników (SIDIR) w Warszawie (sygn. P/SA/5/2019) na łączną kwotę 104 mln PLN oraz 11,5 mln EUR. Sprawa dotyczy wykonywania umowy EPC na budowę Instalacji Metateza, zawartej pomiędzy PKN ORLEN a Elektrobudowa.

Na powyższą kwotę składają się następujące kwoty:

- 1) 20,6 mln PLN oraz 7,6 mln EUR wraz z odsetkami za opóźnienie tytułem zapłaty zaległego wynagrodzenia przewidzianego w Umowie EPC - na rzecz Elektrobudowa, ewentualnie na rzecz Citibanku, w razie uznania, że w wyniku cesji wynagrodzenie należne jest Citibankowi,
- 2) 7,8 mln PLN oraz 1,26 mln EUR wraz z odsetkami ustawowymi od 23 października 2018 roku tytułem wynagrodzenia za prace dodatkowe i zamiennie – na rzecz Elektrobudowa ewentualnie Citibanku jak wyżej;
- 3) 62,4 mln PLN wraz z odsetkami ustawowymi od 27 grudnia 2019 roku tytułem wynagrodzenia, o które powinien zostać podwyższony ryczałt na rzecz Elektrobudowa, ewentualnie Citibanku jak wyżej,
- 4) 13,2 mln PLN oraz 2,6 mln EUR wraz z odsetkami ustawowymi od 25 października 2019 roku – tytułem odszkodowania za szkodę wyrządzoną bezpodstawną wypłatą przez PKN ORLEN sum gwarancyjnych dostępnych w ramach gwarancji bankowych – na rzecz Elektrobudowa.

PKN ORLEN złożył odpowiedź na pozew w dniu 17 kwietnia 2020 roku Sąd Arbitrażowy wydał dwa orzeczenia.

(I) Wyrok wstępny (nr 1) w dniu 7 stycznia 2021 roku dotyczy roszczenia Elektrobudowa o zasądzenie kwoty 0,3 mln PLN za wykonanie „Instrukcji przygotowania instalacji po remoncie do ruchu” (dalej: Instrukcja) oraz kwoty 0,1 mln PLN tytułem dopłaty za dostarczenie adsorbera FA-2202 Nitrogen Treater wykonanego ze stali nierdzewnej zamiast ze stali węglowej (dalej: adsorber).

W wyroku tym Zespół Orzekający orzekł, że o uznaniu roszczenia o zapłatę wynagrodzenia za wykonanie „Instrukcji przygotowania instalacji po remoncie do ruchu” za usprawiedliwione co do zasady oraz o uznaniu roszczenia o zapłatę dodatkowego wynagrodzenia za dostarczenie adsorbera wykonanego ze stali nierdzewnej zamiast ze stali węglowej za usprawiedliwione co do zasady. Wyrok wstępny nie stanowi o istnieniu po stronie PKN ORLEN obowiązku zapłaty na rzecz powoda kwot 0,3 mln PLN za wykonanie Instrukcji i 0,1 mln PLN (tytułem dopłaty za dostarczenie adsorbera), ale jest wyrazem uznania przez Zespół Orzekający, iż Elektrobudowa jest uprawniona do oczekiwania od PKN ORLEN zapłaty za wyżej spełnione świadczenia rzeczowe, jako dodatkowe lub/i zamiennie.

Kolejną czynnością jest ustalenie wysokości kwot należnych Elektrobudowa od PKN ORLEN z wyżej wskazanych tytułów. W tym celu Zespół Orzekający wydał 18 stycznia 2021 roku postanowienia o dopuszczeniu dowodu z opinii biegłego dla ustalenia wartości Instrukcji wykonanej przez Elektrobudowa oraz dowodu z opinii biegłego dla ustalenia wysokości dopłaty za dostarczenie adsorbentu wykonanego ze stali nierdzewnej zamiast ze stali węglowej.

(II) Wyrok częściowy z dnia 8 stycznia 2021 roku dotyczy żądania PKN ORLEN o obniżenie wynagrodzenia Elektrobudowa w związku z wadami kompresorów K-2302A, K-2302B i rurociągów wody pitnej oraz gospodarczej w łącznej wysokości 0,01 mln PLN i 4,6 mln EUR. Sąd oddalił żądanie PKN ORLEN o obniżenie umownego zryczałtowanego wynagrodzenia strony powodowej łącznie o 0,01 mln PLN i 4,6 mln EUR, na podstawie przepisów o rękojmi, w związku z dostawą kompresorów K-2302A, K-2302B o mocy na wale 11,4 kW oraz wykonaniem rurociągów wody pitnej i gospodarczej z materiału PEHD w ramach "Umowy o projektowanie, dostawę oraz budowę w systemie "pod klucz" instalacji metatezy w Zakładzie Produkcyjnym Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. w Plocku" z dnia 1 sierpnia 2016 roku, jako bezzasadne. Wyrok częściowy nie jest wyrokiem zasadzającym od Koncernu na rzecz powoda kwoty 0,01 mln PLN i 4,6 mln EUR, bowiem Sąd nie wypowiedział się o tym czy powód ma legitymację procesową czynną do żądania zapłaty wyżej wskazanych kwot, jako części wynagrodzenia z Umowy i uznającym oświadczenie PKN ORLEN obniżające wynagrodzenie umówione o wyżej wskazane kwoty, dokonane w oparciu o przepisy dotyczące rękojmi za wady rzeczy, za nieskuteczne.

(III) Wyrok Częściowy (nr 2) z dnia 3 lutego 2021 roku Sąd zasądził od PKN ORLEN na rzecz Elektrobudowa kwotę 4,3 mln PLN (17 faktur) oraz kwotę 7 mln PLN (jako równoważność 1,62 EUR - 5 faktur) z tytułu podatku VAT (łącznie: 11,3 mln PLN), wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie oraz ustalił bezzasadność potrąceń dokonanych przez pozwanego na kwotę 0,7 mln EUR i kwotę 3,5 mln PLN. W zakresie części faktur Sąd stwierdził, że nie zostały one zapłacone bez wyjaśnienia przyczyn ich uregulowania. Ponadto Sąd uznał, że Umowa EPC dopuszczała dokonywanie potrąceń wyłącznie wobec wartości netto. Wobec tego uznał, że podatek VAT jako należność publicznoprawna nie może zostać potrącona z należnością cywilnoprawną i takie kwoty nie podlegają zatrzymaniu.

(IV) Wyrok Częściowy (nr 3) z dnia 3 lutego 2021 roku zasądza od PKN ORLEN na rzecz syndyka masy upadłości łączną kwotę 1,2 mln PLN netto tytułem częściowej zapłaty umownego wynagrodzenia (6 faktur), wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie do daty zapłaty. Sąd orzekł co do 6 faktur, które były już przedmiotem rozpoznania w wyroku częściowym (nr 2). Sąd stwierdził, że PKN ORLEN nie wskazał dlaczego kwoty nie zostały zapłacone. Stwierdził także, że pozew został ograniczony i w tym nie obejmuje kwot zatrzymanych tytułem kaucji zastępczej związanej z niezłożeniem Gwarancji Należytego Wykonania w okresie gwarancji. Niemniej Sąd zasądził na rzecz syndyka kwotę 1,2 mln PLN.

(V) Wyrok Częściowy (nr 4) z dnia 3 lutego 2021 roku zasądza od pozwanego na rzecz powoda łączną kwotę 2,1 mln PLN i kwotę 1,4 mln EUR tytułem częściowej zapłaty umownego wynagrodzenia, wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie do daty zapłaty oraz ustalając bezzasadność potrąceń dokonanych przez pozwanego z tytułu kar umownych na kwotę 1,9 mln EUR. Wyrok dotyczy kwot, które zostały potrącone przez PKN ORLEN w związku z naliczeniem kar umownych za nieterminową realizację umowy EPC w zakresie terminów pośrednich. Sąd ustalił, że:

- kara umowna za opóźnienie w dostarczeniu dokumentacji została w części naliczona nieprawidłowo, w związku z czym zasądził na rzecz powoda kwoty potrącone w związku z nieprawidłowo naliczoną karą;
- kara umowna za opóźnienie w dostarczeniu reaktora OCU jest uzasadniona i oddalił powództwo o zapłatę wynagrodzenia w zakresie, w jakim zostało ono potrącone na pokrycie tej kary umownej;
- kara umowna za opóźnienie w dostawie Stacji Zimna zostały naliczone nieprawidłowo i zasądził roszczenia Elektrobudowa z tytułu wynagrodzenia potrąconego na zaspokojenie tej kary umownej.

(VI) Wyrok Częściowy (nr 5) z dnia 12 lutego 2021 roku zasądza od pozwanego na rzecz powoda łączną kwotę 1,3 mln PLN i kwotę 2,5 mln EUR tytułem częściowej zapłaty umownego wynagrodzenia (część należności netto wynikająca z 6 faktur, z których kwoty podatku VAT zasądzone zostały wcześniej w wyroku częściowym nr 2), wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie do daty zapłaty.

Od w/w wyroków nie przysługuje PKN ORLEN żaden środek odwoławczy w postępowaniu przed Sądem Arbitrażowym. Na moment publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie w/w wyroków PKN ORLEN zobowiązany jest do zapłaty na rzecz syndyka masy upadłości Elektrobudowa S.A. około 59 mln PLN wraz z odsetkami. Na dzień 31 marca 2021 roku na kwoty nieobjęte wyrokami zasadzającymi Grupa utworzyła rezerwę w wysokości 22 mln PLN.

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

## 5.16. Transakcje z podmiotami powiązanymi

### 5.16.1. Transakcje kluczowego personelu kierowniczego i bliskich im osób z podmiotami powiązanymi Grupy ORLEN

Na dzień 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku nie wystąpiły transakcje podmiotów powiązanych Grupy ORLEN z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej oraz członkami pozostałego kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej i z bliskimi im osobami.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, wystąpiły głównie transakcje sprzedaży usług logistycznych członków kluczowego personelu kierowniczego i bliskich im osób z podmiotami powiązanymi Grupy ORLEN, a łączna wartość sprzedaży w tym okresie wyniosła 657 tys. PLN, wartość zakupu w tym okresie wyniosła 0,3 tys. PLN.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, nie wystąpiły transakcje sprzedaży kluczowego personelu kierowniczego i bliskich im osób z podmiotami powiązаныmi Grupy ORLEN, a transakcje zakupu wyniosły 4 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 2021 roku saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań z tytułu powyższych transakcji wystąpiło w kwocie 29 tys. PLN, a na dzień 31 marca 2020 saldo było nieistotne.

### 5.16.2. Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy ORLEN

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)
<b>Jednostka Dominująca</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	12,2	11,1
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	1,3
<b>Jednostki zależne</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	71,3	41,6
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,2	0,1
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0,2	0,1
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	2,0	0,9
	<b>85,9</b>	<b>55,1</b>

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

Wzrost wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego związany jest z nowymi akwizycjami w Grupie ORLEN w wysokości 25 mln PLN.

### 5.16.3. Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązаныmi

	Sprzedaż		Zakupy	
	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)
Jednostki spółkontrolowane	714	734	(75)	(35)
<i>wspólne przedsięwzięcia</i>	684	696	(58)	(12)
<i>wspólne działania</i>	30	38	(17)	(23)
	<b>714</b>	<b>734</b>	<b>(75)</b>	<b>(35)</b>

	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	
	31/03/2021 (niebadane)	31/12/2020	31/03/2021 (niebadane)	31/12/2020
Jednostki spółkontrolowane	379	394	43	91
<i>wspólne przedsięwzięcia</i>	362	383	19	70
<i>wspólne działania</i>	17	11	24	21
	<b>379</b>	<b>394</b>	<b>43</b>	<b>91</b>

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Dodatkowo w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, wystąpiły transakcje pomiędzy podmiotami, w których kluczowe stanowiska pełniły bliskie osoby powiązane z pozostałym kluczowym personelem kierowniczemu Jednostki Dominującej a podmiotami Grupy ORLEN.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 marca 2021 roku Grupa zidentyfikowała następujące transakcje:

- sprzedaż i zakup wyniosły odpowiednio 0,2 mln PLN i (0,1) mln PLN;
- saldo należności wyniosło 0,08 mln PLN.

Powyższe transakcje dotyczyły głównie zakupu i sprzedaży paliw i oleju napędowego.

### 5.16.4. Transakcje z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa

Na dzień 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 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 „Spółki z udziałem Skarbu Państwa” ze strony internetowej Kancelarii Prezesa Rady Ministrów.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku Grupa zidentyfikowała następujące transakcje:

	3 MIESIACE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)	3 MIESIACE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)
Sprzedaż	814	492
Zakupy	(1 491)	(1 384)

	31/03/2021 (niebadane)	31/12/2020
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	441	653
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	734	592

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 (kredyty, gwarancje, opłaty bankowe, prowizje) z Bankiem PKO BP, Bankiem Pekao S.A. oraz z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (opłaty bankowe, prowizje).

#### 5.17. Zabezpieczenia

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszono poboru wynosiły na dzień 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku odpowiednio 2 646 mln PLN oraz 2 483 mln PLN.

#### 5.18. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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

**POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO  
RAPORTU KWARTALNEGO**

**ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA**

**2021**



**B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO****1. Główne czynniki wpływające na EBITDA i EBITDA LIFO****Rachunek zysków lub strat za 3 miesiące 2021 roku**

Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA) w I kwartale 2021 roku wyniósł 3 533 mln PLN, przy (969) mln PLN w analogicznym okresie 2020 roku.

W I kwartale 2021 roku odpisy netto aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych nie były istotne i wyniosły (4) mln PLN. Z kolei w I kwartale 2020 roku wpływ ww. odpisów wyniósł (504) mln PLN i dotyczył głównie aktywów segmentu Wydobycia w Kanadzie i Polsce w związku z aktualizacją cen węgłowodorów.

Zaprezentowana powyższej EBITDA I kwartału 2020 roku obejmuje dodatkowo ujemny wpływ (2 017) mln PLN z tytułu przeszacowania wartości zapasów do cen możliwych do uzyskania (Net Realisable Value) zgodnie z MSR 2 Zapasy na skutek gwałtownego spadku cen ropy i notowań produktów z marca 2020 roku.

Grupa ORLEN w sprawozdaniach finansowych wycenia główne grupy zapasów według metody średnio ważonego kosztu wytworzenia lub ceny nabycia. W przypadku zapasów węgla stosowana jest metoda rozchodu „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

W przypadku metody średnio ważonego kosztu wytworzenia wzrost cen ropy, w porównaniu do wyceny ropy wg metody LIFO, wpływa pozytywnie a spadek negatywnie na raportowane wyniki EBITDA.

Wpływ rosnących w I kwartale 2021 roku cen ropy naftowej na wycenę zapasów ujęty w wyniku EBITDA wyniósł 1 142 mln PLN.

W rezultacie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację przed uwzględnieniem wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO) oraz odpisów aktualizujących wartość majątku wyniósł 2 395 mln PLN i był wyższy o 788 mln PLN.

Ujemny wpływ parametrów makroekonomicznych wyniósł (1 324) mln PLN (r/r) i obejmował głównie rozliczenie i wycenę pochodnych instrumentów finansowych. W I kwartale 2020 roku nastąpił znaczący spadek notowań ropy i produktów, co wpłynęło na pozytywny efekt transakcji zabezpieczających, natomiast w I kwartale 2021 roku, przy wzroście notowań, efekt ww. transakcji był negatywny. W bieżącym roku rozpoznany został również dodatni efekt wyceny i rozliczenia kontraktów terminowych CO<sub>2</sub> w ramach wydzielonego portfela transakcyjnego.

Dodatkowo widoczny był również negatywny wpływ niższego dyferencjału Ural/Brent o 0,9 USD/bbl, obniżenia marż na średnich destylatach i olefinach oraz efekt silniejszego wzrostu cen gazu w porównaniu do cen energii elektrycznej w segmencie Energetyki. Negatywny wpływ powyższych czynników makro został częściowo ograniczony wzrostem marż na lekkich destylatach, ciężkich frakcjach rafineryjnych, poliolefinach, nawozach i PCW oraz osłabieniem PLN głównie względem EUR.

Utrzymujące się w I kwartale 2021 roku ograniczenia rynkowe spowodowane pandemią COVID-19 na wszystkich rynkach operacyjnych Grupy ORLEN wpłynęły na zmniejszenie wolumenów sprzedaży o (11)% (r/r), w tym wolumenów rafineryjnych o (11)% (r/r), petrochemicznych o (2)% (r/r), detalicznych o (13)% (r/r) oraz wydobycia o (24)% (r/r). Powyższe zmiany trendów sprzedaży spowodowały ujemny efekt wolumenowy w wysokości (828) mln PLN (r/r).

Dodatni wpływ pozostałych czynników wyniósł 2 940 mln PLN (r/r) i obejmował głównie:

- 1 802 mln PLN (r/r) – brak ujemnego wpływu przeszacowania wartości zapasów do cen możliwych do uzyskania z I kwartału 2020 roku. Wpływ przeszacowania wartości zapasów w I kwartale 2021 był dodatni i wyniósł 193 mln PLN, przy (1 609) mln PLN w analogicznym okresie 2020 roku.
- 813 mln PLN (r/r) – dodatni wpływ wykorzystania historycznych warstw zapasów w związku z prowadzonymi postojami remontowymi instalacji.
- 790 mln PLN (r/r) – ujęcie w konsolidacji wyników Grupy ENERGA.
- (465) mln PLN (r/r) – pozostałe elementy obejmujące niższe (r/r) marże hurtowe i detaliczne, wyższe koszty pracy oraz aktualizację rezerw na emisje CO<sub>2</sub>.

## 2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

### STYCZEŃ 2021

#### **Podpisanie umowy wspólnego przedsięwzięcia (ang. joint venture agreement) z NP BALTIC WIND B.V. w przedmiocie pozyskania inwestora branżowego do realizacji projektu budowy morskich elektrowni wiatrowych przez Baltic Power Sp. z o.o.**

PKN ORLEN poinformował, że 29 stycznia 2021 roku pomiędzy PKN ORLEN, Baltic Power Sp. z o.o. („Baltic Power”) oraz NP BALTIC WIND B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia („NP BALTIC WIND B.V.”), spółką z grupy kapitałowej Northland Power Inc, została podpisana umowa wspólnego przedsięwzięcia (ang. joint venture agreement) w przedmiocie pozyskania inwestora branżowego do realizacji wspólnego przedsięwzięcia inwestycyjnego („Umowa”). Przedmiotem Umowy jest przygotowanie, budowa i eksploatacja przez Baltic Power morskiej farmy wiatrowej zlokalizowanej w Polskiej Wyłącznej Strefie Ekonomicznej na Morzu Bałtyckim o maksymalnej mocy do 1200 MW. Rozpoczęcie budowy morskiej farmy wiatrowej planowane jest w 2023 roku, a oddanie inwestycji do użytkowania planowane jest na rok 2026. Umowa została zawarta na 35 lat, po tym terminie przekształca się w umowę na czas nieokreślony.

Zgodnie z postanowieniami Umowy docelowo NP BALTIC WIND B.V. obejmie 49% udziałów w Baltic Power, pozostałe 51% udziałów w Baltic Power pozostanie w posiadaniu PKN ORLEN S.A. Jako część wkładów pieniężnych wnoszonych na pokrycie udziałów obejmowanych przez NP BALTIC WIND B.V. w Baltic Power, NP BALTIC WIND B.V. planuje w 2021 roku zainwestować w rozwój Baltic Power około 290 mln zł.

Zgromadzenie Wspólników Baltic Power wyraziło zgodę na zawarcie Umowy. Umowa została zawarta pod warunkiem rejestracji zmiany Aktu Założycielskiego Baltic Power w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz uzyskania zgód odpowiednich organów antymonopolowych.

### LUTY 2021

#### **Umowa na zakup 100% udziałów w Nowotna Farma Wiatrowa Sp. z o.o.**

PKN ORLEN poinformował, że 26 lutego 2021 roku Orlen Wind 3 Sp. z o.o. („Orlen Wind 3”) podpisała z funduszami inwestycyjnymi: Taiga Inversiones Eolicas SCR SA oraz Santander Energias Renovables SCRA SA, z siedzibą w Madrycie, w Hiszpanii, umowę zakupu 100% udziałów w spółce Nowotna Farma Wiatrowa Sp. z o.o., będącej właścicielem farm wiatrowych Kobylnica, Subkowy, Nowotna („Umowa”). Nabywane farmy wiatrowe posiadają łączną moc 89,4 MW. Wartość Umowy wynosi ok. 380 mln PLN. Umowa została zawarta pod warunkiem uzyskania zgody odpowiednich organów antymonopolowych.

PKN ORLEN posiada 100% udziałów w spółce Orlen Wind 3, która została założona w celu realizacji rozwoju działalności PKN ORLEN w obszarze energetyki odnawialnej, co wynika z obowiązującej strategii Grupy ORLEN. Spółka będzie informować w raportach bieżących o kolejnych istotnych transakcjach dokonywanych w ramach tych działań.

### MARZEC 2021

#### **Zatwierdzenie warunków emisji obligacji na okaziciela serii D**

PKN ORLEN poinformował, że Zarząd Spółki w dniu 17 marca 2021 roku podjął uchwałę w sprawie emisji niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii D o łącznej wartości nominalnej do 1.000.000.000 PLN („Obligacje”) w ramach programu emisji obligacji do kwoty 4 000 000 000 PLN lub równowartości tej kwoty w innych walutach emisji ustanowionego na podstawie umowy programu emisji obligacji zawartej w Warszawie w dniu 27 listopada 2006 roku, z późniejszymi zmianami.

Obligacje zostaną wyemitowane na następujących warunkach:

- maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia: 10.000;
- wartość nominalna jednej Obligacji: 100.000 PLN;
- cena emisyjna jednej Obligacji: 99.432 PLN;
- maksymalna łączna wartość nominalna Obligacji: do 1.000.000.000 PLN;
- data emisji: 25 marca 2021 roku;
- data wykupu: 25 marca 2031 roku;
- Obligacje nie są zabezpieczone;
- w dniu emisji Obligacje zostaną zapisane w ewidencji prowadzonej przez agenta emisji w rozumieniu art. 7a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, którego funkcję pełnić będzie podmiot wskazany w warunkach emisji Obligacji, a następnie zarejestrowane w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;
- Obligacje mogą zostać wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych z siedzibą w Warszawie S.A.
- Obligacje zostaną zaproponowane do nabycia zgodnie z art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz.U. 2020 poz. 1208), w sposób, który nie będzie wymagał od Spółki sporządzenia prospektu ani memorandum informacyjnego;
- Obligacje będą oprocentowane według stałej stopy procentowej wskazanej w warunkach emisji Obligacji, której wysokość będzie uzależniona od oceny (ratingu) agencji ESG, czyli MSCI ESG Research (UK) Limited lub innego podmiotu, który ją zastąpi, mierzącą podatność Spółki na istotne ryzyka związane w szczególności z wywiązywaniem się przez Spółkę z zasad odpowiedzialności i troski o środowisko, jego społeczną odpowiedzialnością oraz wdrożonym ładem korporacyjnym, a także sposób zarządzania przez Spółkę tymi ryzykami, albo alternatywny rating ESG. Stopa procentowa dla pierwszego okresu odsetkowego wyniesie 2,875% w skali roku i w następnych okresach odsetkowych pozostanie na tym poziomie lub możliwa będzie jej zmiana o odpowiednio 0,1% lub 0,2% w skali roku w zależności od poziomu przyznanego ratingu ESG zgodnie z postanowieniami warunków emisji Obligacji.

Spółka planuje przeznaczyć środki z emisji Obligacji na ogólne cele korporacyjne, w tym na realizację celu ESG,

rozumianego jako utrzymanie przez Spółkę ratingu przyznanego przez MSCI ESG Research (UK) Limited na poziomie z daty emisji Obligacji lub osiągnięcie wyższego ratingu.

#### Emisja obligacji na okaziciela serii D

PKN ORLEN poinformował, że 25 marca 2021 roku wyemitował 10 000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela serii D o łącznej wartości nominalnej 1 000 000 000 PLN ("Obligacje") w ramach programu emisji obligacji ustanowionego na podstawie umowy programu emisji obligacji zawartej w Warszawie w dniu 27 listopada 2006 roku, z późniejszymi zmianami.

Obligacje zostały zapisane w ewidencji prowadzonej przez agenta emisji w rozumieniu art. 7a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, którego funkcję pełni Bank Polska Kasa Opieki S.A., i zgodnie z przepisami będą podlegały rejestracji w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. Spółka może zdecydować o wprowadzeniu Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

### KWIECIEŃ 2021

#### Zgoda UOKiK na utworzenie spółki CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. wspólnie z PGNiG S.A. i ENERGA

PKN ORLEN poinformował, że 14 kwietnia 2021 roku otrzymał decyzję w sprawie wyrażenia przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów zgody na utworzenie przez PKN ORLEN, ENERGA oraz Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. („PGNiG S.A.”) wspólnego przedsiębiorcy, tj. CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrołęce.

Tym samym spełnił się jeden z warunków umowy inwestycyjnej dotyczącej kierunkowych zasad współpracy przy budowie bloku energetycznego w technologii zasilania paliwem gazowym w Elektrowni Ostrołęka „C”, która została podpisana 22 grudnia 2020 roku pomiędzy PKN ORLEN, ENERGA oraz PGNiG S.A.

## 3. Pozostałe informacje

### 3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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

#### Zarząd

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

#### Rada Nadzorcza

Wojciech Jasiński	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Szumański	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Anna Wójcik	– Sekretarz Rady Nadzorczej
Barbara Jarzembowska	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kapala	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Michał Klimaszewski	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Roman Kusz	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Jadwiga Lesisz	– Członek Rady Nadzorczej
Dominik Kaczmarek	– Członek Rady Nadzorczej
Anna Sakowicz-Kacz	– Niezależny 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*	7,34%	31 391 297
Aviva OFE*	6,29%	26 898 000
Pozostali	58,85%	251 709 568
	<b>100,00%</b>	<b>427 709 061</b>

\* zgodnie z informacjami z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN z dnia 5 czerwca 2020 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

W ramach czynnych emisji euroobligacji aktualne pozostają nieodwołalne i bezwarunkowe gwarancje wydane na rzecz obligatariuszy:

- PKN ORLEN – dwie gwarancje odpowiednio do 30 czerwca 2021 roku oraz do 7 czerwca 2023 roku
- ENERGA – gwarancja do 31 grudnia 2033 roku

	Wartość nominalna		Data subskrypcji	Termin wykupu	Oprocentowanie	Rating	Wartość udzielonej gwarancji	
	EUR	PLN					EUR	PLN
Euroobligacje	750	3 318 **	7.06.2016	7.06.2023	2,5%	BBB-, Baa2	1 100	5 126
Euroobligacje	500	2 131 *	30.06.2014	30.06.2021	2,5%	BBB-, Baa2	1 000	4 660
Euroobligacje	300	1 251 ***	07.03.2017	07.03.2027	2,125%	BBB-, Baa2	1 250	5 825
	<b>1 550</b>	<b>6 700</b>					<b>3 350</b>	<b>15 611</b>

\* przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2014

\*\* przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2016

\*\*\* przeliczone kursem z dnia 29 grudnia 2017

Wartość udzielonych gwarancji została przeliczona według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2021 roku – 4,6603 EUR/PLN

Ponadto na dzień 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku Grupa udzieliła poręczeń i gwarancji jednostkom zależnym na rzecz podmiotów trzecich, które wyniosły odpowiednio 1 353 mln PLN i 1 374 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**

**2021**

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 31/03/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	15 853	17 238
Koszt własny sprzedaży	(13 643)	(16 771)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>2 210</b>	<b>467</b>
Koszty sprzedaży	(1 163)	(1 147)
Koszty ogólnego zarządu	(322)	(283)
Pozostałe przychody operacyjne	932	1 220
Pozostałe koszty operacyjne	(523)	(823)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	1	11
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>1 135</b>	<b>(555)</b>
Przychody finansowe	481	372
Koszty finansowe	(546)	(2 997)
<i>utworzenie odpisów aktualizujących akcje i udziały w jednostkach zależnych</i>	(21)	(2 043)
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>	<b>(65)</b>	<b>(2 625)</b>
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych	(3)	(24)
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 067</b>	<b>(3 204)</b>
Podatek dochodowy	(103)	182
<i>podatek dochodowy bieżący</i>	(52)	(93)
<i>podatek odroczony</i>	(51)	275
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>964</b>	<b>(3 022)</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>		
<b>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>	<b>3</b>	<b>(6)</b>
<i>zyski/(straty) z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe</i>	4	(7)
<i>wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>		
<i>podatek odroczony</i>	(1)	1
<b>które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>	<b>(143)</b>	<b>(168)</b>
<i>instrumenty zabezpieczające</i>	(488)	(262)
<i>koszty zabezpieczenia</i>	311	54
<i>podatek odroczony</i>	34	40
	<b>(140)</b>	<b>(174)</b>
<b>Całkowite dochody netto</b>	<b>824</b>	<b>(3 196)</b>
Zysk/(Strata) netto i rozdwniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN na akcję)	2,25	(7,07)

**Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	31/03/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)*
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	16 645	16 500
Wartości niematerialne	1 360	905
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	2 405	2 343
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	17 456	17 064
Instrumenty pochodne	148	116
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	21	21
Pozostałe aktywa	2 482	2 044
	<b>40 517</b>	<b>38 993</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	8 869	7 751
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 408	4 886
Należności z tytułu podatku dochodowego	437	396
Środki pieniężne	1 153	586
Instrumenty pochodne	1 004	677
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu	1	1
Pozostałe aktywa	1 724	1 243
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	535	19
	<b>20 131</b>	<b>15 559</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>60 648</b>	<b>54 552</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	(217)	(74)
Kapitał z aktualizacji wyceny	(5)	(8)
Zyski zatrzymane	30 630	29 666
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>32 693</b>	<b>31 869</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Pożyczki i obligacje	6 242	5 215
Rezerwy	669	671
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	735	718
Instrumenty pochodne	421	237
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 110	2 059
Pozostałe zobowiązania	193	193
	<b>10 370</b>	<b>9 093</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 969	7 561
Zobowiązania z tytułu leasingu	342	354
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	240	223
Pożyczki i obligacje	2 702	2 576
Rezerwy	1 218	681
Instrumenty pochodne	311	347
Pozostałe zobowiązania	2 803	1 848
	<b>17 585</b>	<b>13 590</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>27 955</b>	<b>22 683</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>60 648</b>	<b>54 552</b>

\* Począwszy od 1 stycznia 2021 roku PKN ORLEN zdecydował o zmianie metody prezentacji dotacji do aktywów, które obecnie ujmowane są jako przychody przyszłych okresów i w sposób systematyczny rozliczane w pozostałe przychody operacyjne na przestrzeni okresu użytkowania składników aktywów. Retrospektywne zastosowanie tej zmiany w odniesieniu do danych za 2020 rok spowodowało w PKN ORLEN wzrost sumy aktywów i pasywów wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej o kwotę 95 mln PLN (poprzez zwiększenie pozycji rzeczowych aktywów trwałych oraz przychodów przyszłych okresów zaprezentowanych w pozycji pozostałych zobowiązań długoterminowych o wartość nierozliczonych dotacji na dzień 31 grudnia 2020 roku).

**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
01/01/2021	2 285	(74)	(8)	29 666	31 869
Zysk netto	-	-	-	964	964
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(143)	3	-	(140)
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	<b>(143)</b>	<b>3</b>	<b>964</b>	<b>824</b>
<b>31/03/2021</b>	<b>2 285</b>	<b>(217)</b>	<b>(5)</b>	<b>30 630</b>	<b>32 693</b>
(niebadane)					
01/01/2020	2 285	186	(6)	32 459	34 924
(Strata) netto	-	-	-	(3 022)	(3 022)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(168)	(6)	-	(174)
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	<b>(168)</b>	<b>(6)</b>	<b>(3 022)</b>	<b>(3 196)</b>
<b>31/03/2020</b>	<b>2 285</b>	<b>18</b>	<b>(12)</b>	<b>29 437</b>	<b>31 728</b>
(niebadane)					

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)
<b>Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 067</b>	<b>(3 204)</b>
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	501	467
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(9)	542
Odsetki netto	42	25
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	(384)	1 846
Zmiana stanu rezerw	546	205
Zmiana stanu kapitału pracującego	526	617
zapasy	(1 118)	1 525
należności	(595)	1 865
zobowiązania	2 239	(2 773)
Pozostałe korekty, w tym:	184	536
rozliczenie dotacji na prawa majątkowe	(144)	(86)
depozyty zabezpieczające	297	481
Podatek dochodowy (zapłacony)	(93)	(153)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 380</b>	<b>881</b>
<b>Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(1 772)	(404)
Nabycie akcji i udziałów	(310)	-
Wydatki z tytułu dopłat do kapitału	(105)	-
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	6	6
Odsetki otrzymane	15	4
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	(423)	(108)
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	1	2
Wpływy/(Wypływy) w ramach systemu cash pool	(261)	16
Rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	(7)	(29)
Pozostałe	-	(1)
<b>Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2 856)</b>	<b>(514)</b>
<b>Przeptywy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	3 956	-
Emisja obligacji	994	-
Splata kredytów	(3 917)	-
Odsetki zapłacone od kredytów, obligacji i cash pool	(13)	(17)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(41)	(40)
Wpływy/(Wypływy) w ramach systemu cash pool	160	(505)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(96)	(100)
Pozostałe	-	37
<b>Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej</b>	<b>1 043</b>	<b>(625)</b>
<b>Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych</b>	<b>567</b>	<b>(258)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	42
Środki pieniężne na początek okresu	586	5 056
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 153</b>	<b>4 840</b>
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	83	1 018

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 28 kwietnia 2021 roku.

.....  
Daniel Obajtek  
Prezes Zarządu

.....  
Armen Artwich  
Członek Zarządu

.....  
Adam Burak  
Członek Zarządu

.....  
Patrycja Klarecka  
Członek Zarządu

.....  
Zbigniew Leszczyński  
Członek Zarządu

.....  
Michał Róg  
Członek Zarządu

.....  
Jan Szewczak  
Członek Zarządu

.....  
Józef Węgrecki  
Członek Zarządu