



**ORLEN**

**Polski Koncern Naftowy ORLEN**  
Spółka Akcyjna

# GRUPA ORLEN

SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY

**ZA I PÓŁROCZE**

**2021**

**GRUPA ORLEN - WYBRANE DANE**

	mIn PLN		mIn EUR	
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 *	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 *
Przychody ze sprzedaży	53 985	39 087	11 872	8 801
Zysk z działalności operacyjnej powiększone o amortyzację (EBITDA)	7 608	4 494	1 673	1 012
EBITDA przed odpisami aktualizującymi netto	7 697	5 144	1 693	1 158
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT), w tym:	5 003	2 431	1 100	547
zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy ENERGA	-	4 062	-	915
Zysk przed opodatkowaniem	5 015	1 887	1 103	425
Zysk netto przed odpisami aktualizującymi netto	4 205	2 773	925	624
<b>Zysk netto</b>	<b>4 116</b>	<b>2 123</b>	<b>905</b>	<b>478</b>
Całkowite dochody netto	4 504	2 059	990	464
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	4 072	2 106	895	474
Całkowite dochody netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	4 464	2 045	982	460
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 975	3 872	1 974	872
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(6 625)	(4 096)	(1 457)	(922)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(859)	(2 812)	(189)	(634)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 491	(3 036)	328	(684)
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	9,52	4,92	2,09	1,11
	30/06/2021	31/12/2020 *	30/06/2021	31/12/2020 *
Aktywa trwałe	62 284	59 433	13 777	12 879
Aktywa obrotowe	33 608	24 615	7 434	5 334
<b>Aktywa razem</b>	<b>95 892</b>	<b>84 048</b>	<b>21 211</b>	<b>18 213</b>
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	234	229
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	44 580	41 596	9 861	9 014
<b>Kapitał własny</b>	<b>45 420</b>	<b>42 389</b>	<b>10 046</b>	<b>9 185</b>
Zobowiązania długoterminowe	22 711	18 717	5 024	4 057
Zobowiązania krótkoterminowe	27 761	22 942	6 141	4 971
Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	104,23	97,25	23,06	21,07

**PKN ORLEN - WYBRANE DANE**

	mIn PLN		mIn EUR	
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020
Przychody ze sprzedaży	35 189	28 101	7 739	6 327
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	4 003	619	880	139
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	3 005	(327)	661	(74)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	3 828	(2 497)	842	(562)
Zysk/(Strata) netto przed odpisami aktualizującymi wartość rzeczowego i finansowego majątku trwałego netto	3 329	(421)	732	(95)
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>3 296</b>	<b>(2 440)</b>	<b>725</b>	<b>(549)</b>
Całkowite dochody netto	3 406	(2 458)	749	(553)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 168	2 180	917	491
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(4 108)	(3 213)	(903)	(723)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane) w działalności finansowej	784	(1 618)	172	(364)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	844	(2 651)	186	(597)
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	7,71	(5,70)	1,70	(1,28)
	30/06/2021	31/12/2020 *	30/06/2021	31/12/2020 *
Aktywa trwałe	40 766	38 993	9 018	8 449
Aktywa obrotowe	23 405	15 559	5 177	3 372
<b>Aktywa razem</b>	<b>64 171</b>	<b>54 552</b>	<b>14 195</b>	<b>11 821</b>
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	234	229
<b>Kapitał własny</b>	<b>33 778</b>	<b>31 869</b>	<b>7 472</b>	<b>6 906</b>
Zobowiązania długoterminowe	12 124	9 093	2 682	1 970
Zobowiązania krótkoterminowe	18 269	13 590	4 041	2 945
Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	78,97	74,51	17,47	16,15

\* dane przekształcone

Powyższe dane finansowe za okres 6 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 30 czerwca 2021 roku – 4,5472 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku – 4,4413 EUR/PLN;
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2021 roku – 4,5208 EUR/PLN oraz na dzień 31 grudnia 2020 – 4,6148 EUR/PLN.

## SPIS TREŚCI

<b>A. PÓLROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....</b>	<b>6</b>
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów .....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	9
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>10</b>
1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN .....	10
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	10
2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania .....	10
2.2. Zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) .....	10
2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych.....	12
2.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy ORLEN w prezentowanym okresie .....	13
3. Sytuacja finansowa oraz opis organizacji Grupy ORLEN.....	13
3.1. Wpływ pandemii koronawirusa na działalność Grupy ORLEN .....	13
3.2. Opis dokonań Grupy i czynników mających istotny wpływ na półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe .....	14
3.3. Opis organizacji Grupy ORLEN i zmiany w strukturze Grupy ORLEN .....	16
3.4. Rozliczenie transakcji nabycia akcji i udziałów zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek .....	19
4. Dane segmentowe .....	25
5. Pozostałe noty .....	28
5.1. Przychody ze sprzedaży .....	28
5.2. Koszty działalności operacyjnej.....	31
5.3. Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania .....	32
5.4. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania .....	32
5.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	33
5.6. Przychody i koszty finansowe.....	34
5.7. Wartość firmy .....	35
5.8. Inwestycje wyceniane metodą praw własności .....	35
5.9. Kredyty, pożyczki i obligacje .....	38
5.10. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania .....	39
5.11. Rezerwy .....	40
5.12. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej) .....	40
5.13. Leasing .....	41
5.14. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych .....	42
5.15. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych .....	42
5.16. Pokrycie straty netto Jednostki Dominującej za 2020 rok oraz wypłata dywidendy w 2021 roku .....	42
5.17. Aktywa warunkowe .....	43
5.18. Zobowiązania warunkowe .....	43
5.19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	47
5.20. Zabezpieczenia akcyjne.....	49
5.21. 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 .....	49
5.22. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego .....	49
<b>B. PÓLROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....</b>	<b>51</b>
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.....	51
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	52
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	53
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	54
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>55</b>
1. Podstawowa działalność PKN ORLEN .....	55
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	55
2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania .....	55
2.2. Zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) .....	55
2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych .....	56
2.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie .....	56
3. Sytuacja finansowa PKN ORLEN oraz zmiany w strukturze akcji i udziałów w jednostkach powiązanych .....	56
3.1. Wpływ pandemii koronawirusa na działalność PKN ORLEN .....	56
3.2. Opis dokonań PKN ORLEN i czynników mających istotny wpływ na półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe .....	58
3.3. Zmiany akcji i udziałów PKN ORLEN od 1 stycznia 2021 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu .....	59
4. Dane segmentowe .....	59
5. Pozostałe noty .....	62
5.1. Przychody ze sprzedaży .....	62
5.2. Koszty działalności operacyjnej.....	65
5.3. Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania .....	65
5.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	65

5.5. Przychody i koszty finansowe .....	67
5.6. Pożyczki i obligacje .....	68
5.7. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania .....	69
5.8. Rezerwy .....	70
5.9. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej) .....	71
5.10. Leasing .....	72
5.11. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych .....	73
5.12. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych .....	73
5.13. Pokrycie straty netto Jednostki Dominującej za 2020 rok oraz wypłata dywidendy w 2021 roku .....	73
5.14. Aktywa warunkowe .....	73
5.15. Zobowiązania warunkowe .....	73
5.16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	75
5.17. Zabezpieczenia akcyjne .....	77
5.18. Informacja o udzielonych przez PKN ORLEN poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca .....	77
5.19. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego .....	77
<b>C. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY .....</b>	<b>79</b>
<b>1. Sytuacja finansowa .....</b>	<b>79</b>
1.1. Główne czynniki wpływające na EBITDA LIFO (zysk operacyjny powiększony o amortyzację wg wyceny zapasów metodą LIFO) .....	79
1.2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu .....	80
1.3. Istotne czynniki ryzyka wpływające na bieżące i przyszłe wyniki finansowe .....	84
1.4. Rachunkowość zabezpieczeń .....	85
<b>2. Przewidywany rozwój Grupy ORLEN .....</b>	<b>85</b>
<b>3. Pozostałe informacje .....</b>	<b>86</b>
3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej .....	86
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 .....	86
3.3. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej .....	86
3.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok .....	86
<b>Oświadczenia Zarządu .....</b>	<b>87</b>

# PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA

2021

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI  
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ  
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

**A. PÓŁROCZNE 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**

		6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane) (dane przekształcone)
	NOTA				
Przychody ze sprzedaży	5.1	53 985	29 423	39 087	17 010
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>		41 415	22 845	30 431	12 509
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>		12 570	6 578	8 656	4 501
Koszt własny sprzedaży	5.2	(44 794)	(24 641)	(36 827)	(14 121)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>		(33 881)	(18 862)	(29 174)	(10 151)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(10 913)	(5 779)	(7 653)	(3 970)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>9 191</b>	<b>4 782</b>	<b>2 260</b>	<b>2 889</b>
Koszty sprzedaży		(3 868)	(1 948)	(3 213)	(1 593)
Koszty ogólnego zarządu		(1 330)	(659)	(1 062)	(555)
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	5.5	3 164	1 187	7 647	4 484
<i>zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy ENERGA</i>		-	-	4 062	4 062
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(2 404)	(742)	(3 235)	(904)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(38)	(56)	(33)	(41)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.8	288	207	67	55
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>5 003</b>	<b>2 771</b>	<b>2 431</b>	<b>4 335</b>
Przychody finansowe	5.6	906	437	566	314
Koszty finansowe	5.6	(890)	(352)	(1 107)	(199)
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>		<b>16</b>	<b>85</b>	<b>(541)</b>	<b>115</b>
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych		(4)	(3)	(3)	(1)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>5 015</b>	<b>2 853</b>	<b>1 887</b>	<b>4 449</b>
Podatek dochodowy		(899)	(610)	236	(81)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>		(620)	(447)	(138)	14
<i>podatek odroczony</i>		(279)	(163)	374	(95)
<b>Zysk netto</b>		<b>4 116</b>	<b>2 243</b>	<b>2 123</b>	<b>4 368</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>					
<b>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>		<b>(30)</b>	<b>15</b>	<b>(19)</b>	<b>(8)</b>
<i>zyski i straty aktuarialne</i>		(41)	17	(18)	(18)
<i>zyski/(straty) z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>		5	1	(5)	8
<i>podatek odroczony</i>		6	(3)	4	2
<b>które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>		<b>418</b>	<b>265</b>	<b>(45)</b>	<b>(26)</b>
<i>instrumenty zabezpieczające</i>		48	637	(405)	73
<i>koszty zabezpieczenia</i>		282	(66)	254	61
<i>różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą</i>		148	(198)	75	(114)
<i>podatek odroczony</i>		(60)	(108)	31	(46)
		<b>388</b>	<b>280</b>	<b>(64)</b>	<b>(34)</b>
<b>Całkowite dochody netto</b>		<b>4 504</b>	<b>2 523</b>	<b>2 059</b>	<b>4 334</b>
<b>Zysk netto przypadający na</b>		<b>4 116</b>	<b>2 243</b>	<b>2 123</b>	<b>4 368</b>
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		4 072	2 226	2 106	4 350
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		44	17	17	18
<b>Całkowite dochody netto przypadające na</b>		<b>4 504</b>	<b>2 523</b>	<b>2 059</b>	<b>4 334</b>
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		4 464	2 505	2 045	4 319
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		40	18	14	15
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)		9,52	5,20	4,92	10,17

Noty przedstawione na stronach 10 – 49 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

NOTA	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	51 408	49 625
Wartości niematerialne, w tym:	2 831	2 515
wartość firmy	5.7 739	136
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	5.13.1 5 351	5 252
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	5.8 1 066	758
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	756	685
Instrumenty pochodne	5.10 343	179
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	2	2
Pozostałe aktywa	5.10 527	417
	<b>62 284</b>	<b>59 433</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	14 801	12 279
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13 439	9 640
Należności z tytułu podatku dochodowego	411	449
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 775	1 240
Instrumenty pochodne	5.10 1 671	440
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu	6	11
Pozostałe aktywa	5.10 501	530
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	4	26
	<b>33 608</b>	<b>24 615</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>95 892</b>	<b>84 048</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	254	(16)
Kapitał z aktualizacji wyceny	(33)	(37)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	1 493	1 328
Zyski zatrzymane	40 581	38 036
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>44 580</b>	<b>41 596</b>
<b>Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym</b>	<b>840</b>	<b>793</b>
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>45 420</b>	<b>42 389</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.9 12 922	9 430
Rezerwy	5.11 2 230	2 264
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	2 388	2 003
Instrumenty pochodne	5.10 72	138
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 626	4 501
Pozostałe zobowiązania	5.10 463	370
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	10	11
	<b>22 711</b>	<b>18 717</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19 752	14 023
Zobowiązania z tytułu leasingu	634	713
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	563	442
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.9 1 414	4 930
Rezerwy	5.11 2 878	2 299
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	81	66
Instrumenty pochodne	5.10 310	270
Pozostałe zobowiązania	5.10 2 129	199
	<b>27 761</b>	<b>22 942</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>50 472</b>	<b>41 659</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>95 892</b>	<b>84 048</b>

Noty przedstawione na stronach 10 – 49 stanowią integralną część niniejszego półrocznego 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	793	42 389	
Zysk netto	-	-	-	-	4 072	4 072	44	4 116	
Składniki innych całkowitych dochodów	-	270	4	148	(30)	392	(4)	388	
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	<b>270</b>	<b>4</b>	<b>148</b>	<b>4 042</b>	<b>4 464</b>	<b>40</b>	<b>4 504</b>	
Likwidacja spółki	-	-	-	17	-	17	-	17	
Nabycie spółki	-	-	-	-	-	-	8	8	
Dywidendy	-	-	-	-	(1 497)	(1 497)	(1)	(1 498)	
<b>30/06/2021</b>	<b>2 285</b>	<b>254</b>	<b>(33)</b>	<b>1 493</b>	<b>40 581</b>	<b>44 580</b>	<b>840</b>	<b>45 420</b>	
(niebadane)									
01/01/2020	2 285	328	(33)	847	35 169	38 596	11	38 607	
Zysk netto	-	-	-	-	2 106	2 106	17	2 123	
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(120)	(5)	75	(11)	(61)	(3)	(64)	
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	<b>(120)</b>	<b>(5)</b>	<b>75</b>	<b>2 095</b>	<b>2 045</b>	<b>14</b>	<b>2 059</b>	
Emisja akcji przypadająca akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	1 659	1 659	
Dywidendy	-	-	-	-	(428)	(428)	-	(428)	
<b>30/06/2020</b>	<b>2 285</b>	<b>208</b>	<b>(38)</b>	<b>922</b>	<b>36 836</b>	<b>40 213</b>	<b>1 684</b>	<b>41 897</b>	
(niebadane)									

\* dane za 2020 rok przekształcone

Noty przedstawione na stronach 10 – 49 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane) (dane przekształcone)
NOTA				
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>5 015</b>	<b>2 853</b>	<b>1 887</b>	<b>4 449</b>
Korekty o pozycje:				
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(288)	(207)	(67)	(55)
Amortyzacja	5.2 2 605	1 313	2 063	1 128
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(200)	(220)	311	(246)
Odsetki netto	221	121	149	114
Dywidendy	5.6 (3)	(3)	(6)	(6)
(Zysk) na działalności inwestycyjnej, w tym:	(628)	(215)	(4 246)	(3 646)
utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku trwałego	89	85	650	146
rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych (zysk) z tytułu okazijnego nabycia Grupy ENERGA	5.5, 5.6 (567)	(281)	(833)	273
Zmiana stanu rezerw	2 356	1 233	754	436
Zmiana stanu kapitału pracującego	123	425	3 720	2 312
zapasy, w tym:	(2 436)	(469)	3 225	241
odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	9	3	515	(1 560)
należności	(1 974)	(1 299)	2 613	1 135
zobowiązania	4 533	2 193	(2 118)	936
Pozostałe korekty, w tym:	339	246	(131)	(807)
rozliczenie dotacji na prawa majątkowe	(814)	(550)	(348)	(169)
depozyty zabezpieczające	5.10 1 043	739	117	(364)
zmiana stanu rozrachunków z tytułu rozliczonych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(23)	(21)	27	(161)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(565)	(429)	(562)	(337)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>8 975</b>	<b>5 117</b>	<b>3 872</b>	<b>3 342</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(5 539)	(2 145)	(3 221)	(1 988)
Nabycie akcji/udziałów pomniejszone o środki pieniężne	(772)	(562)	(1 609)	(1 609)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	52	28	41	19
Lokaty krótkoterminowe	34	-	(75)	33
Zmiana struktury właścicielskiej w Baltic Power	(35)	-	-	-
Dywidendy otrzymane	152	152	40	40
Przepływy netto z tytułu pożyczek	-	-	(34)	(34)
Rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	5.5, 5.6 (515)	(312)	857	633
Wpływy/(Wypływy) dotyczące należności i zobowiązań z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych	(19)	(41)	(73)	350
Pozostałe	17	1	(22)	(13)
<b>Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej</b>	<b>(6 625)</b>	<b>(2 879)</b>	<b>(4 096)</b>	<b>(2 569)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>				
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	6 256	1 952	2 318	2 192
Emisja obligacji	3 225	2 231	-	-
Splata kredytów i pożyczek	(7 412)	(3 007)	(4 403)	(4 401)
Wykup obligacji	(2 252)	(2 252)	(100)	(100)
Odsetki zapłacone od kredytów i obligacji	(213)	(182)	(181)	(167)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(92)	(27)	(72)	(20)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	(1)	(1)	(2)	(2)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(373)	(164)	(381)	(188)
Pozostałe	3	-	9	9
<b>Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej</b>	<b>(859)</b>	<b>(1 450)</b>	<b>(2 812)</b>	<b>(2 677)</b>
<b>Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>1 491</b>	<b>788</b>	<b>(3 036)</b>	<b>(1 904)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	44	(16)	46	(31)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 240	2 003	6 159	5 104
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>2 775</b>	<b>2 775</b>	<b>3 169</b>	<b>3 169</b>
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	369	369	219	219

Noty przedstawione na stronach 10 – 49 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓLROCZNEGO 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, w tym z odnawialnych źródeł. Grupa ORLEN prowadzi także poszukiwania, rozpoznawanie i wydobycie 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 półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

#### 2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 r. poz.757) i przedstawia sytuację finansową Grupy ORLEN na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku.

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego półrocznego 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 półroczne 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 półrocznym 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 trwałych,
- 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,
- zmiana metody prezentacji nieodpłatnie otrzymanych świadectw pochodzenia zielonej energii.

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 10 mln PLN stanowiącą wartość rozliczonych dotacji w ciągu roku.

Wpływ powyższych zmian na poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku zaprezentowano w nocie [2.2.2](#).

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 półrocze 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 półrocze 2020 roku powyższa zmiana nie miała istotnego wpływu.

Ponadto Grupa dokonała zmiany zasad rachunkowości w odniesieniu do prezentacji nieodpłatnie otrzymanych świadectw pochodzenia zielonej energii. Począwszy od 1 stycznia 2021 roku przychody z tytułu nieodpłatnie przyznanych świadectw pochodzenia zielonej energii prezentowane są jako pomniejszenie kosztu własnego sprzedaży. W poprzednich okresach przychody z tego tytułu były prezentowane w ramach pozostałych przychodów operacyjnych. W odniesieniu do prezentowanych danych porównawczych za I półrocze 2020 roku powyższa zmiana nie miała istotnego wpływu. Dodatkowo, w przypadku, gdy przyznane świadectwa pochodzenia zielonej energii są sprzedawane bezpośrednio przez spółki z Grupy ORLEN produkujące energię z odnawialnych źródeł (OZE) do podmiotów spoza Grupy w ramach podpisanych umów sprzedaży praw majątkowych, ze względu na krótki cykl operacyjny i wysoką obrotowość świadectwa te są prezentowane jako zapasy (towary) w momencie wyprodukowania energii. W odniesieniu do świadectw pochodzenia energii zielonej wykorzystywanych na potrzeby własne w ramach Grupy, nadal są one prezentowane w ramach uprawnień do energii kolorowych na wartościach niematerialnych.

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 ujednoclenie 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.

### 2.2.2. Przekształcenie danych porównawczych

Następujące zdarzenia miały wpływ na dane porównawcze prezentowane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2020 oraz w Skonsolidowanym Raporcie Półrocznym za I półrocze 2020 roku:

- w II kwartale 2021 roku Grupa zakończyła proces alokacji ceny nabycia Grupy RUCH. W wyniku tego procesu zmianie uległy niektóre pozycje aktywów i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2020 roku, co wiązało się z koniecznością przekształcenia tych danych. Szczegółowe informacje o nabytych aktywach i zobowiązaniach zostały przedstawione w nocie [3.4.1](#).
- począwszy od 1 stycznia 2021 roku Grupa dokonała zmiany metody prezentacji otrzymanych dotacji do aktywów. Szczegółowe informacje w nocie [2.2.1](#).
- w IV kwartale 2020 roku Grupa zakończyła proces alokacji ceny nabycia Grupy ENERGA, w związku z czym zmianie uległa wartość zysku z tytułu okazijnego nabycia Grupy Energa rozpoznana na rozliczeniu tej transakcji. Szczegółowe informacje zawarto w nocie 7.3 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2020.

W tabeli poniżej zaprezentowano wpływ powyższych zmian na dane porównawcze.

	31/12/2020*	Zysk z tytułu okazynego nabycia Grupy ENERGA	Zmiana prezentacji otrzymanych dotacji do aktywów	Zakończenie procesu alokacji ceny nabycia RUCH	31/12/2020 (dane przekształcone)
<b>AKTYWA w tym:</b>	<b>83 827</b>	<b>-</b>	<b>209</b>	<b>12</b>	<b>84 048</b>
<b>Aktywa trwałe, w tym:</b>	<b>59 212</b>	<b>-</b>	<b>209</b>	<b>12</b>	<b>59 433</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	49 387	-	209	29	49 625
Wartości niematerialne	2 534	-	-	(19)	2 515
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	687	-	-	(2)	685
Pozostałe aktywa, w tym:	413	-	-	4	417
<i>nieruchomości inwestycyjne</i>	261	-	-	4	265
<b>PASYWA w tym:</b>	<b>83 827</b>	<b>-</b>	<b>209</b>	<b>12</b>	<b>84 048</b>
<b>Kapitał własny, w tym:</b>	<b>42 379</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10</b>	<b>42 389</b>
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	783	-	-	10	793
<b>Zobowiązania długoterminowe, w tym:</b>	<b>18 524</b>	<b>-</b>	<b>189</b>	<b>4</b>	<b>18 717</b>
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1 999	-	-	4	2 003
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	181	-	189	-	370
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>22 924</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>(2)</b>	<b>22 942</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14 024	-	-	(1)	14 023
Rezerwy	2 300	-	-	(1)	2 299
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	179	-	20	-	199

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	Zysk z tytułu okazynego nabycia Grupy ENERGA	Zmiana prezentacji otrzymanych dotacji do aktywów	Zakończenie procesu alokacji ceny nabycia RUCH	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane) (dane przekształcone)
Koszt własny sprzedaży	(36 817)	-	(10)	-	(36 827)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>2 270</b>	<b>-</b>	<b>(10)</b>	<b>-</b>	<b>2 260</b>
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	7 265	372	10	-	7 647
<i>Zysk z tytułu okazynego nabycia Grupy ENERGA</i>	3 690	372	-	-	4 062
<b>Zysk z działalności operacyjnej, w tym:</b>	<b>2 059</b>	<b>372</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 431</b>
Koszty finansowe	(1 121)	14	-	-	(1 107)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 501</b>	<b>386</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 887</b>
Podatek dochodowy	239	(3)	-	-	236
<b>Zysk netto</b>	<b>1 740</b>	<b>383</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 123</b>

\* dane prezentowane w Sprawozdaniu Finansowym za rok 2020 ujmują pełne rozliczenie Grupy ENERGA

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

#### 2.3.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i walutą prezentacji niniejszego półrocznego 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 sprawozdań 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	
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE	30/06/2021	31/12/2020
	30/06/2021	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2020		
EUR/PLN	4,5382	4,5325	4,4140	4,5048	4,5208	4,6148
USD/PLN	3,7653	3,7605	4,0089	4,0956	3,8035	3,7584
CZK/PLN	0,1755	0,1767	0,1677	0,1664	0,1773	0,1753
CAD/PLN	3,0189	3,0610	2,9374	2,9536	3,0621	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 półroczu 2021 roku pandemia COVID-19 w dalszym ciągu wywierała wpływ na światową gospodarkę oraz sytuację w kraju powodując zaburzenia w systemie gospodarczym i administracyjnym. Otoczenie rynkowe Grupy nadal charakteryzowała niepewność co do dalszego przebiegu pandemii, przejawiająca się w dużej zmienności popytu, cen produktów rafineryjnych i petrochemicznych i surowców, w tym ropy, energii oraz uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, rzutużącej na osiągnięte marże we wszystkich segmentach operacyjnych.

Od wybuchu pandemii COVID-19 w Unii Europejskiej zauważalnie przyspieszyły działania zmierzające do powstrzymania niekorzystnych zmian klimatu. Przyspieszenie transformacji energetycznej odbiło się na perspektywach globalnego popytu na paliwa kopalne, w tym także na ropę naftową i paliwa płynne. Obecnie oczekuje się, że w 2050 roku będzie ich potrzeba o 7 mbd mniej, niż sądzono przed pandemią. Głęboka, choć krótkotrwała globalna recesja wywołana przez pandemię oraz przyspieszenie transformacji energetycznej silnie odczuł globalny przemysł rafineryjny, którego moce przerobowe okazały się istotnie za wysokie w stosunku do bieżącego i oczekiwanego popytu i wymagają redukcji. Żeby ją wymusić, marże rafineryjne spadły głęboko poniżej progów opłacalności przerobu i pozostaną pod presją do czasu odpowiedniej korekty potencjału rafineryjnego. Z nadwyżki ocenianej w okresie 2020-2025 na 4,5 mbd, do końca drugiego kwartału zredukowano lub ogłoszono redukcję mocy o 3,0 mbd. Największa część wyłączeń miała miejsce w Ameryce Północnej i poprawiła fundamenty rafineryjne w tym regionie w porównaniu z resztą świata. W Europie faktyczna i ogłoszona redukcja mocy dotyczyła siedmiu rafinerii o łącznym potencjale 635 000 bd. Do redukcji pozostają globalne moce szacowane na około 1,5 mbd z tego na Europę przypada 1,1 mbd.

Silny wzrost popytu na ropę naftową i paliwa płynne, obserwowany od początku drugiego kwartału 2021 roku, w połączeniu z efektem sezonowym poprawił marże rafineryjne, łagodząc przejściowo presję na redukcję mocy rafineryjnych. Poprawa marż została jednak ograniczona przez nieoczekiwany, dynamiczny wzrost cen ropy do blisko 80\$/bbl. Powodem silnego wzrostu cen była zmiana polityki cenowej OPEC+, polegająca na powstrzymaniu się z przyrostem wydobycia ropy, by nie nadażało za dynamicznie rosnącym popytem do czasu, aż ceny ropy osiągną pożądany przez OPEC+ poziom. Beneficjentem pandemii okazała się branża petrochemiczna, gdyż popyt na jej produkty istotnie wzrósł, a w konsekwencji wzrosły marże petrochemiczne. Rekordowe poziomy marż spowodowane zostały jednorazowymi wydarzeniami po stronie podaży i najprawdopodobniej będą bardzo trudne do utrzymania w dłuższym terminie, w momencie gdy ustąpią przejściowe ograniczenia podaży.

Przyspieszenie transformacji energetycznej doprowadziło do wzrostu popytu na uprawnienia do emisji. Ich ceny w krótkim okresie wzrosły do poziomów 50-55 EUR/t.

Wyniki Grupy w I półroczu i II 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 półroczu 2021 roku. Grupa na bieżąco dostosowuje swoje działania operacyjne do zmieniających się warunków epidemiologicznych.

W okresie objętym niniejszym półrocznym 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 niezagrażony.

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 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku wyniósł odpowiednio (24) mln PLN i (39) mln PLN.

W I półroczu 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 30 czerwca 2021 roku, których termin wymagalności przypada w najbliższych miesiącach, pozostanie na niezmiennym istotnie poziomie. W związku z powyższym, na dzień 30 czerwca 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 30 czerwca 2021 roku, na bazie przeprowadzonej analizy, poza wybranymi aktywami produkcyjnymi segmentu Energetyka w Grupie ENERGA, Grupa nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości w odniesieniu do aktywów trwałych. Ponadto dokonano odpisów aktualizujących wartość aktywów segmentu Rafineria będących głównie wynikiem zamknięcia wybranych projektów inwestycji w PKN ORLEN. Dodatkowe informacje zawarto w nocie 5.4.

Na moment sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sytuacja finansowa Grupy pozostaje stabilna. Kapitał pracujący spadł o 123 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 30 czerwca 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 długoterminowego finansowania na projekty zielone i projekty zrównoważonego rozwoju oraz finansowania na wybrane projekty inwestycyjne w formule project finance bez regresu lub z ograniczonym regresem do PKN ORLEN i Grupy (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 półrocznego 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 półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

#### **Rachunek zysków lub strat**

Przychody ze sprzedaży Grupy ORLEN za 6 miesięcy 2021 roku wyniosły 53 985 mln PLN i były wyższe o 14 898 mln PLN (r/r). Wzrost przychodów ze sprzedaży (r/r), częściowo ograniczony (1)% (r/r) spadkiem wolumenów sprzedaży we wszystkich segmentach operacyjnych, wynikał ze wzrostu o 62% (r/r) cen ropy naftowej i w rezultacie notowań głównych produktów oraz z ujęcia w konsolidacji Grupy ORLEN nowo nabytych jednostek zależnych. W okresie 6 miesięcy 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku wzrosły ceny głównych produktów w tym: benzyny o 62%, oleju napędowego o 39%, paliwa lotniczego o 49%, ciężkiego oleju opałowego o 83%, etylenu o 23% i propylenu o 33%.

Koszty działalności operacyjnej łącznie zwiększyły się o (8 890) mln PLN (r/r) do poziomu (49 992) mln PLN. Największą pozycję w strukturze kosztów z działalności operacyjnej stanowiły koszty zużycia materiałów i energii, głównie ropy naftowej i innych surowców w procesach technologicznych. Koszty zużytych materiałów i energii w analizowanym okresie uległy zwiększeniu o 19% (r/r) głównie w efekcie wzrostu notowań ropy naftowej o 25 USD/bbl (r/r) oraz wyższego udziału rop niskosiarkowych w strukturze przerobu.

Istotny wpływ na poziom kosztów operacyjnych miał również wzrost wartości sprzedanych towarów i materiałów związany między innymi z ujęciem w konsolidacji Grupy ORLEN nowo nabytych jednostek zależnych oraz wzrost w kategorii podatki i opłaty wynikający z utworzenia rezerwy na szacowane koszty emisji CO<sub>2</sub> w związku z obserwowanym wzrostem średnioważonej ceny uprawnień.

Dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 760 mln PLN i był niższy o (3 652) mln PLN (r/r) głównie w wyniku braku wpływu rozpoznania zysku z tytułu okazynego nabycia 80% akcji ENERGA w wysokości (4 062) mln PLN.

W efekcie zysk z działalności operacyjnej wyniósł 5 003 mln PLN i był wyższy o 2 572 mln PLN (r/r). Dodatkowy komentarz dotyczący głównych przyczyn zmian wyniku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację (tzw. EBITDA) został przedstawiony w pkt. C1.

Przychody finansowe netto w omawianym okresie wyniosły 16 mln PLN i obejmowały głównie nadwyżkę dodatnich różnic kursowych w kwocie 255 mln PLN oraz koszty odsetkowe netto w kwocie (215) mln PLN.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego w kwocie (899) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN za 6 miesięcy 2021 roku osiągnął wartość 4 116 mln PLN i był wyższy o 1 993 mln PLN (r/r).

#### **Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Suma aktywów Grupy ORLEN na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosła 95 892 mln PLN i była wyższa o 11 844 mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2020 roku.

Wartość aktywów trwałych na 30 czerwca 2021 roku wyniosła 62 284 mln PLN i była wyższa o 2 851 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, głównie z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych o 2 099 mln PLN oraz zwiększenia wartości inwestycji wycenianych metodą praw własności o kwotę 308 mln PLN, głównie w

wyniku rozpoznania inwestycji we wspólne przedsięwzięcie Baltic Power w wysokości 268 mln PLN oraz ujęcia wyższego udziału w wynikach jednostkach współkontrolowanych (dodatkowe informacje w nocie [3.4.7](#), [5.8](#)).

Zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych o 2 099 mln PLN (r/r) obejmowała:

- nakłady inwestycyjne w wysokości 3 635 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, projekty w segmencie Energetyka związane głównie z modernizacją obecnych aktywów oraz przyłączenie nowych odbiorców i modernizacja DCS systemu elektroenergetycznego w Płocku i projekty w segmencie Detal i Wydobycie,
- amortyzację w kwocie (2 265) mln PLN,
- wartość firmy rozpoznaną na nabyciu nowych jednostek zależnych w kwocie 604 mln PLN. Dodatkowe informacje w nocie [5.7](#), [3.4](#).
- zakup uprawnień CO<sub>2</sub> oraz certyfikatów energetycznych w wysokości 1 362 mln PLN,
- umorzenie uprawnień CO<sub>2</sub> oraz certyfikatów energetycznych w wysokości (1 713) mln PLN
- efekt rozpoznania nowych aktywów na moment nabycia nowych jednostek w wysokości 512 mln PLN oraz
- efekt przeliczenia sald spółek zagranicznych w wysokości 186 mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych na dzień 30 czerwca 2021 zwiększyła się o 8 993 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, przede wszystkim w efekcie zwiększenia salda zapasów o 2 522 mln PLN, salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 1 535 mln PLN, salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 3 799 mln PLN oraz wyceny pochodnych instrumentów finansowych o 1 231 mln PLN głównie z tytułu wyceny kontraktów terminowych CO<sub>2</sub> (dodatkowe informacje nota [5.5](#)). Wzrost wartości zapasów to głównie efekt wzrostu cen ropy naftowej i produktów ropopochodnych. Wzrost salda należności wynikał głównie z wyższej sprzedaży w ujęciu wartościowym.

Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniósł 45 420 mln PLN i był wyższy o 3 031 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2020 roku głównie z tytułu ujęcia zysku netto za 6 miesięcy 2021 roku w kwocie 4 116 mln PLN, dodatniego wpływu zmiany salda kapitałów z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń w kwocie 270 mln PLN, wpływu różnic kursowych z tytułu przeliczenia kapitałów własnych jednostek działających za granicą w kwocie 165 mln PLN oraz uwzględnienia zobowiązania do wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy PKN ORLEN z zysków lat ubiegłych w łącznej wysokości (1 497) mln PLN.

Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zwiększyła się o 5 729 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2020 roku głównie w wyniku zwiększenia zobowiązań handlowych o 3 526 mln PLN, zobowiązań podatkowych o 1 658 mln PLN dotyczących głównie zobowiązań z tytułu podatku akcyzowego i opłaty paliwowej oraz podatku od towarów i usług w związku z wyższą sprzedażą wartościową produktów, zobowiązań z tytułu dywidendy dla akcjonariuszy PKN ORLEN w wysokości (1 497) mln PLN, przy zmniejszeniu zobowiązań inwestycyjnych o (558) mln PLN. Wzrost zobowiązań handlowych wynikał głównie z wyższych cen na rynkach.

Wartość rezerw na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosła 5 108 mln PLN i była wyższa o 545 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2020 roku. Zmiana netto rezerw na emisję CO<sub>2</sub> wynikała głównie z tytułu umorzenia rezerwy dotyczącej emisji za 2020 rok w kwocie (1 713) mln PLN. Ponadto w okresie 6 miesięcy 2021 roku Grupa dokonała aktualizacji rezerwy z 2020 roku oraz utworzyła/rozwiązała rezerwę na emisję CO<sub>2</sub> za I półrocze 2021 w łącznej kwocie 2 048 mln PLN. Wzrost wynikał głównie ze wzrostu ceny średnioważonej i cen rynkowych przy zachowaniu stosunkowo podobnej ilości emisji CO<sub>2</sub>.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe były wyższe o 1 930 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2020 roku i wyniosły 2 129 mln PLN, głównie w wyniku ujęcia należnej dotacji na CO<sub>2</sub>, której wartość pozostająca do rozliczenia na 30 czerwca 2021 roku wyniosła 907 mln PLN oraz ujemnego salda depozytów zabezpieczających na giełdzie ICE w kwocie 1 070 mln PLN.

Zadłużenie finansowe netto Grupy ORLEN na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosło 11 534 mln PLN i było niższe o (1 526) 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 (183) mln PLN, zwiększenia salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o (1 535) mln PLN, lokat krótkoterminowych w wysokości 33 mln PLN oraz efektu netto wyceny i przeszacowania zadłużenia z tytułu różnic kursowych jak również nowych przejęć w ramach Grupy w łącznej kwocie 159 mln PLN.

### **Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej za 6 miesięcy 2021 roku wyniosły 8 975 mln PLN i obejmowały głównie wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) w wysokości 7 608 mln PLN, dodatni efekt zmniejszenia kapitału pracującego netto o 123 mln PLN głównie w wyniku wzrostu notowań cen ropy i produktów, które przełożyły się na wartość zapasów, należności i zobowiązań, pomniejszony o zapłacony podatek dochodowy w wysokości (565) mln PLN, zysk z działalności inwestycyjnej w wysokości (628) mln PLN dotyczący głównie rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych w wysokości (567) mln PLN, zmiany stanu rezerw w wysokości 2 356 mln PLN głównie w wyniku wzrostu średnioważonej ceny uprawnień CO<sub>2</sub> oraz pozostałe korekty w wysokości 339 mln PLN dotyczące głównie depozytów zabezpieczających na rozliczenia transakcji z giełdą ICE oraz IRGIT w kwocie 1 043 mln PLN oraz rozliczenia dotacji na prawa majątkowe w wysokości (814) mln PLN.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej za 6 miesięcy 2021 roku wyniosły (6 625) mln PLN i obejmowały głównie przepływy netto na nabycie i sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z

tytułu praw do użytkowania w kwocie (5 487) mln PLN, nabycie akcji i udziałów jednostek zależnych skorygowanych o przejęte środki pieniężne na dzień nabycia (głównie z tytułu nabycia nowych podmiotów – szczegółowe informacje nota 3.4) w kwocie (772) mln PLN oraz rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń w wysokości (515) mln PLN.

Przepływy netto środków pieniężnych z działalności finansowej za 6 miesięcy 2021 roku wyniosły (859) mln PLN i obejmowały głównie wypływy netto kredytów i pożyczek w wysokości (1 156) mln PLN, emisję obligacji w wysokości 3 225 mln PLN głównie w związku z emisją obligacji korporacyjnych serii D oraz euroobligacji serii A przez PKN ORLEN, wykup obligacji w wysokości (2 252) mln PLN przez ORLEN Capital, płatności odsetek w wysokości (305) mln PLN i płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości (373) mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w okresie 6 miesięcy 2021 roku zwiększyło się o 1 535 mln PLN i na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosło 2 775 mln PLN.

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

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

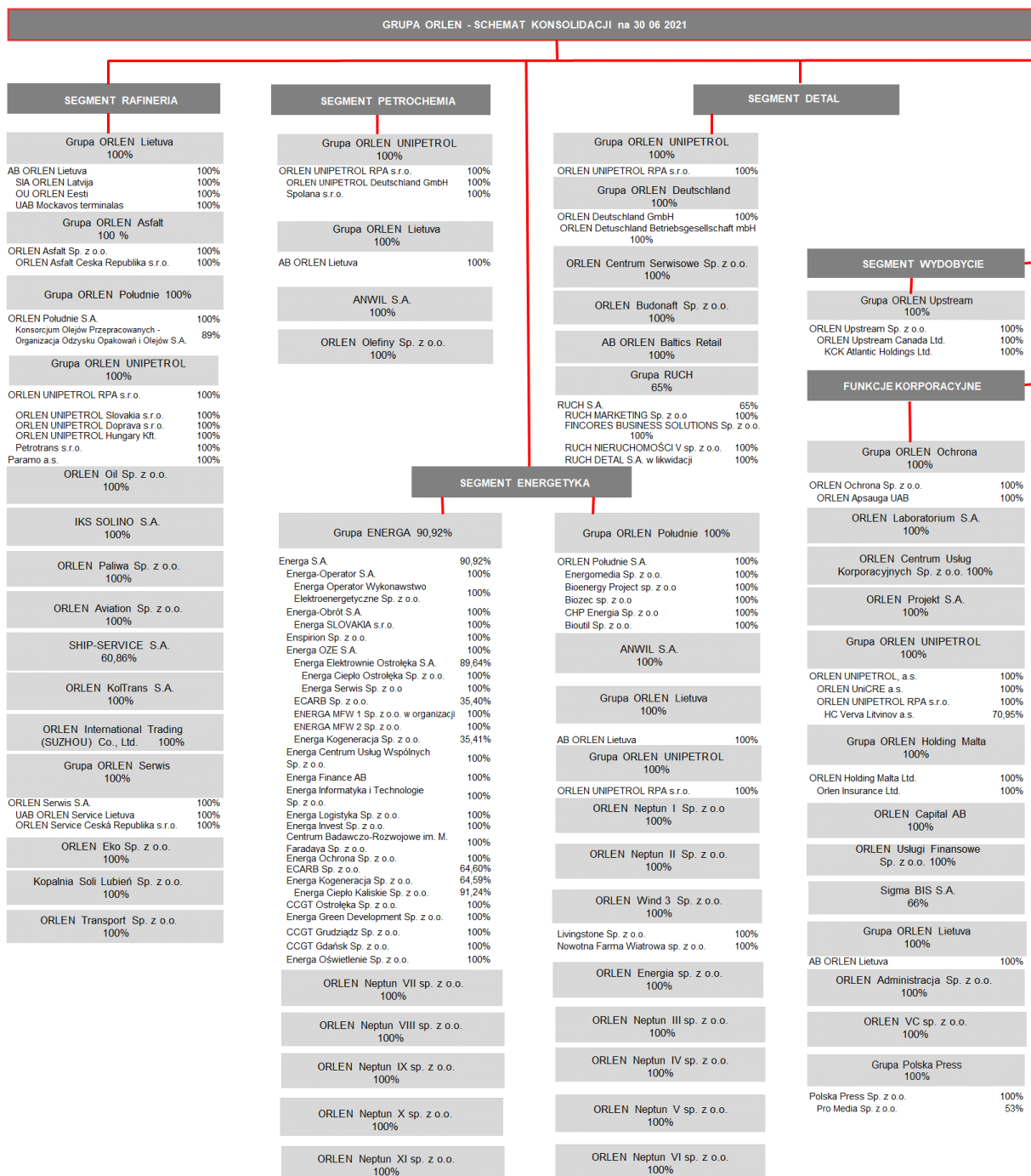
- dalszy wpływ pandemii COVID-19 na otoczenie makroekonomiczne,
- otoczenie makroekonomiczne oraz geopolityczne – ceny ropy i pozostałych surowców energetycznych, notowania produktów rafineryjnych i petrochemicznych, kursy walutowe (głównie EUR/USD, PLN/USD, PLN/EUR) oraz relacje gospodarcze między USA i Chinami oraz Iranem, relacje Unii Europejskiej i USA z Rosją,
- politykę klimatyczną Unii Europejskiej oraz ceny praw majątkowych i uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, a w konsekwencji ceny energii elektrycznej
- sytuację na rynku finansowym w szczególności możliwości pozyskania finansowania dłużnego,
- 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,
- rozwój produkcji energii z odnawialnych źródeł,
- politykę taryfową URE w obliczu dynamicznego wzrostu cen energii na rynku.

### **3.3. Opis organizacji Grupy ORLEN i zmiany w strukturze Grupy ORLEN**

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

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





### 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. Podobne zmiany miały miejsce dla części spółek zależnych Grupy Unipetrol;
- 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 Ostrołęka 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 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Dodatkowe informacje w nocie [3.4.2](#);
- 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 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 [3.4.3](#);

- 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 półrocznego 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. Podwyższenie kapitału zakładowego Baltic Power Sp. z o.o., w tym przystąpienie NP Baltic Wind B.V. jako wspólnika spółki, zostało zarejestrowane w KRS w dniu 20 maja 2021 roku. Dodatkowe informacje w nocie [3.4.7](#);
- 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-XI) oraz ORLEN Energia Sp. z o.o. Kapitał zakładowy spółek ORLEN Neptun III-XI 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-XI 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. Z dniem 22 czerwca 2021 roku została zmieniona nazwa spółki z OTP Sp. z o.o. na ORLEN Transport Sp. z o.o. (ORLEN Transport). Dodatkowe informacje w nocie [3.4.4](#);
- w dniu 14 kwietnia 2021 roku spółka ORLEN Wind 3 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 to 372 446 788 PLN. Dodatkowe informacje w nocie [3.4.5](#);
- w dniu 30 kwietnia 2021 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego ORLEN Wind 1 Sp. z o.o. o kwotę 1 550 000 PLN (tj. z kwoty 5 000 PLN do kwoty 1 555 000 PLN) w drodze utworzenia 15 500 nowych i niepodzielnych udziałów w kapitale zakładowym Spółki o wartości nominalnej pojedynczego udziału równym 100 PLN. Wszystkie nowe udziały przeznaczone zostają do objęcia w całości przez dotychczasowego wspólnika Spółki tj. PKN ORLEN SA i pokryje je w całości wkładem pieniężnym w kwocie 1 550 000 PLN. W tym samym dniu została zarejestrowana zmiana nazwy z ORLEN Wind 1 Sp. z o.o. na ORLEN Neptun I Sp. z o.o., natomiast w dniu 28 kwietnia została zarejestrowana zmiana nazwy z ORLEN Wind 2 Sp. z o.o. na ORLEN Neptun II Sp. z o.o.;
- w dniu 6 maja 2021 roku zostało zarejestrowane w KRS podwyższenie kapitału zakładowego w Spółce IKS Solino S.A. PKN ORLEN wniósł do Spółki IKS Solino S.A. wkład pieniężny w łącznej kwocie 10 031 000 PLN w celu podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 716 500 PLN, tj. z kwoty 19 145 600 PLN do kwoty 19 862 100 PLN w drodze emisji 71 650 nowych akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 10 PLN każda i cenie emisyjnej 140 PLN każda. Emisja skierowana była w całości do PKN ORLEN. Wkład pieniężny w kwocie 9 314 500 PLN, stanowiący nadwyżkę łącznej ceny emisyjnej ponad łączną wartość nominalną wszystkich nowych akcji serii C (agio), został przelany na kapitał zapasowy.
- w dniu 14 maja 2021 roku została założona spółka ORLEN Olefiny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością;
- w dniu 15 czerwca spółka AB ORLEN Lietuva nabyła 100% udziałów Spółki UAB Mockavos Terminalas. Kapitał zakładowy spółki wynosi 8 568 974,40 EUR i dzieli się na 295 890 udziałów o wartości nominalnej 28,96 EUR każdy. Wartość transakcji to 44 500 000 EUR. Dodatkowe informacje w nocie [3.4.6](#);

- w dniu 24 czerwca 2021 roku Spółka ENERGA podjęła Uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w spółce CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. o kwotę 245 000 000 PLN tj. z kwoty 150 000 PLN do kwoty 245 150 000 PLN w drodze emisji 245 000 udziałów o wartości nominalnej 1 000 każdy;
  - w dniu 28 czerwca 2021 roku zostało zarejestrowane w KRS podwyższenie kapitału zakładowego spółki Energa Green Development Sp. z o.o. o kwotę 500 PLN, tj. z kwoty 600 000 PLN do kwoty 600 500 PLN;
  - w dniu 29 czerwca 2021 roku spółka ORLEN Południe nabyła 100% udziałów spółki Bioutil Sp. z o.o. za kwotę 29 mln PLN. Spółka Bioutil posiada dwa obszary działalności:
    - Biogazownia – instalacja ta jest wykorzystywana obecnie do produkcji energii elektrycznej z biogazu oraz
    - Zakład utylizacji odpadów - który poza funkcjonalnością na rzecz biogazowni może świadczyć usługi utylizacyjne na rynku.
- W wyniku tej transakcji rozpoznano wartość firmy w wysokości 10 mln PLN. Na dzień zatwierdzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze zakończony. Grupa planuje pełne rozliczenie transakcji do końca roku 2021;
- w dniu 29 czerwca 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Baltic Power Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 400 PLN tj. z kwoty 1 166 500 PLN do 1 166 900 PLN w drodze utworzenia 4 nowych udziałów o wartości 100 PLN każdy. Wszystkie nowe udziały objął wspólnik spółki – NP Baltic Wind B.V. i pokrył je w całości wkładem pieniężnym w kwocie 21 322 433,00 PLN. Nadwyżka wkładu pieniężnego ponad wartość nominalną nowych udziałów w wysokości 21 322 033 PLN zostanie przelana na kapitał zapasowy spółki. W wyniku podwyższenia udział w kapitale zakładowym Baltic Power Sp. z o.o. PKN ORLEN posiada – 51,42%, NP Baltic Wind B.V. – 48,58%;
  - w dniu 5 lipca 2021 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Energa Operator Wykonawstwo Elektroenergetyczne Sp. z o.o. (Grupa ENERGA) o kwotę 1 422 000 PLN, tj. z kwoty 795 000 PLN do kwoty 2 217 000 PLN w drodze emisji 1 422 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 000 PLN każdy.

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. Rozliczenie transakcji nabycia akcji i udziałów zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek**

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

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.

#### **Pełne rozliczenie transakcji**

Transakcja nabycia akcji RUCH podlega rozliczeniu metodą przejęcia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2020 oraz w skonsolidowanym raporcie kwartalnym za I kwartał 2021 roku Grupa prezentowała tymczasowe rozliczenie transakcji, w związku z niezakończonym procesem wycen majątku trwałego i zobowiązań warunkowych. W II kwartale 2021 roku Grupa ostatecznie zakończyła przeprowadzany przez niezależnych rzeczoznawców proces wyceny do wartości godziwej poszczególnych rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych, jak również aktywów z tytułu praw do użytkowania. W związku z powyższym, w niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa prezentuje finalne wartości godziwe przejętych aktywów i zobowiązań i dokonuje ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia RUCH.

Finalna wartość aktywów netto wyniosła 73 mln PLN, co oznacza wzrost o 31 mln PLN względem tymczasowego rozliczenia transakcji prezentowanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2020 roku oraz w skonsolidowanym raporcie kwartalnym za I kwartał 2021 roku. Istotnym zmianom uległy głównie pozycje rzeczowych aktywów trwałych, których wartość

godziwa w ramach ostatecznego rozliczenia wyniosła 42 mln PLN (wartość tymczasowa wyniosła 13 mln PLN). W odniesieniu do pozostałych aktywów netto nie nastąpiły żadne istotne zmiany.

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania głównych pozycji nabytych aktywów i zobowiązań Grupy RUCH na dzień przejścia przedstawia się następująco:

<b>Nabyte aktywa</b>	<b>A</b>	<b>369</b>
<b>Aktywa trwale</b>		
Rzeczowe aktywa trwale		42
Wartości niematerialne		25
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		37
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		8
Pozostałe aktywa		11
<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>296</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		4
Zobowiązania z tytułu leasingu		27
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		149
Zobowiązania z tytułu leasingu		10
Kredyty, pożyczki i obligacje		35
Rezerwy		70
Pozostałe zobowiązania		1
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>C = A - B</b>	<b>73</b>
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	<b>D</b>	<b>73</b>
Wartość udziałów niekontrolujących wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto		<b>25</b>
Udział % w kapitale zakładowym	<b>E</b>	64,94%
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	<b>F = D * E</b>	46
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejścia (Środki pieniężne zapłacone)	<b>G</b>	130
<b>Wartość firmy</b>	<b>I = G - F</b>	<b>84</b>

Wartość firmy powstała w wyniku przejścia RUCH wynika z prognozowanych synergii i innych korzyści wynikających z połączenia działalności RUCH z Grupą ORLEN. Poprzez przejście 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 wzmocni pozycję Grupy ORLEN na rynku detalicznym poprzez istotne rozszerzenie sieci sprzedaży i planowany rozwój nowych formatów gastronomiczno-sklepowych oraz umożliwi Grupie ORLEN dalsze zwiększenie konkurencyjności w zakresie jakości obsługi, asortymentu, usług oraz poprawy standardów operacyjnych w segmencie detalicznym. Rozpoznana wartość firmy przedstawia wartość aktywów, których nie można było ująć odrębnie zgodnie z wymogami MSR 38 - Wartości niematerialne (pracownicy i ich wiedza, składniki biznesowe oraz związane z relacjami z otoczeniem). Na 30 czerwca 2021 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości w odniesieniu do rozpoznanej 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 30 czerwca 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 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”) nabyła od zagranicznych funduszy inwestycyjnych 100% udziałów w spółce Livingstone Sp. z o.o. (Livingstone) z siedzibą w Warszawie. Wartość godziwa przekazanej zapłaty wyniosła 24 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.

#### Pełne rozliczenie transakcji

Transakcja nabycia Livingstone podlega rozliczeniu metodą przejścia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek. W skonsolidowanym raporcie kwartalnym za I kwartał 2021 roku Grupa prezentowała tymczasowe rozliczenie transakcji, w związku z niezakończonym procesem wycen majątku trwałego i zobowiązań warunkowych. W II kwartale 2021 roku Grupa ostatecznie zakończyła przeprowadzany przez niezależnych rzeczoznawców proces wyceny do wartości godziwej poszczególnych rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. W związku z powyższym, w niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa prezentuje finalne wartości godziwe przyjętych aktywów i zobowiązań i dokonuje ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia Livingstone.

Finalna wartość aktywów netto wyniosła (23) mln PLN, co oznacza spadek o 32 mln PLN względem tymczasowego rozliczenia transakcji prezentowanego w skonsolidowanym raporcie kwartalnym za I kwartał 2021 roku. Istotnym zmianom uległy głównie pozycje rzeczowych aktywów trwałych, których wartość godziwa w ramach ostatecznego rozliczenia wyniosła 62 mln PLN (wartość tymczasowa wyniosła 91 mln PLN). W odniesieniu do pozostałych aktywów netto nie nastąpiły żadne istotne zmiany.

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania głównych pozycji nabytych aktywów i zobowiązań spółki Livingstone na dzień przejęcia przedstawia się następująco:

<b>Nabyte aktywa</b>	<b>A</b>	<b>73</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe		62
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		5
<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		3
Kredyty i pożyczki długoterminowe		69
Rezerwy długoterminowe		5
Zobowiązania z tytułu leasingu		8
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		4
Kredyty, pożyczki i obligacje		6
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>C = A - B</b>	<b>(23)</b>
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	<b>D</b>	<b>(23)</b>
Udział % w kapitale zakładowym	<b>E</b>	100%
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	<b>F = D * E</b>	(23)
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejęcia (Środki pieniężne zapłacone)	<b>G</b>	24
Wartość wcześniej istniejących powiązań	<b>H</b>	8
<b>Wartość firmy</b>	<b>I = G - F - H</b>	<b>39</b>

W ramach transakcji nabycia nastąpiło rozliczenie wcześniej istniejących powiązań z tytułu umów zawartych przed datą przejęcia pomiędzy Livingstone a spółką z Grupy ORLEN, w oszacowanej wartości godziwej (8) mln PLN, które zostało ujęte w ramach pozostałych kosztów operacyjnych.

Rozpoznana na przejęciu Livingstone wartość firmy przedstawia oszacowaną wartość godziwą oczekiwanych korzyści i synergii w Grupie ORLEN w ramach realizowanej strategii rozbudowy portfela odnawialnych źródeł energii. Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości w odniesieniu do rozpoznanej wartości firmy.

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 4 114 mln PLN, a przychody ze sprzedaży wyniosłyby 53 985 mln PLN. Udział Livingstone w wypracowanych przez Grupę ORLEN przychodach i wyniku za I półrocze 2021 roku był nieistotny.

### 3.4.3. Tymczasowe 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. W ramach finalnego rozliczenia ceny, po korekcie o 13 mln PLN, na którą wpływ miała zmiana kapitału obrotowego oraz długu netto, ostateczna wartość godziwa przekazanej zapłaty wyniosła 222 mln PLN. Wartość księgową nabytych aktywów netto na moment przejęcia kontroli wyniosła 200 mln PLN.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego półrocznego 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. Sprawa oczekuje na rozstrzygnięcie sądu. Jednocześnie RPO skierował do sądu - wniosek o wstrzymanie wykonania decyzji Prezesa UOKiK (w tym o zakazanie 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

wplywu 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 30 czerwca 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>	<b>100%</b>
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	<b>F = D * E</b>	<b>192</b>
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejęcia (Środki pieniężne zapłacone)	<b>G</b>	<b>222</b>
<b>Wartość firmy</b>	<b>I = G - F</b>	<b>30</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.

Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia Polska Press przedstawia wartość aktywów, których nie można było ująć odrębnie zgodnie z wymogami MSR 38 - Wartości niematerialne (pracownicy i ich wiedza). Na 30 czerwca 2021 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości w odniesieniu do rozpoznanej tymczasowej wartości firmy.

Wpływ netto środków pieniężnych z tytułu nabycia Polska Press, 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 (118) mln PLN.

Gdyby przejęcie udziałów Polska Press miało miejsce na początku okresu, zysk netto dla Grupy byłby na poziomie 4 110 mln PLN, a przychody ze sprzedaży wyniosłyby 54 028 mln PLN. Udział Grupy Polska Press w wypracowanych przez Grupę ORLEN przychodach i wyniku za I półrocze 2021 roku wyniósł odpowiednio 98 mln PLN i (5) mln PLN.

#### 3.4.4. Tymczasowe rozliczenie transakcji nabycia udziałów ORLEN Transport Sp. z o.o. (dawniej 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 ORLEN Transport Sp. z o.o. (ORLEN Transport) z siedzibą w Płocku. ORLEN Transport 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.

ORLEN Transport 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. Wartość godziwa przekazanej zapłaty wyniosła 102 mln PLN. Wartość księgową nabytych aktywów netto na moment przejęcia kontroli wyniosła 17 mln PLN. Na dzień zatwierdzenia niniejszego półrocznego 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%
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>	102
<b>Wartość firmy</b>	<b>I = G - F</b>	<b>85</b>

Na wartość firmy rozpoznanej w wyniku przejęcia ORLEN Transport Sp. z o.o. składa się przede wszystkim wartość godziwa oczekiwanych synergii kosztowych oraz dodatkowych korzyści związanych z uzyskaniem elastyczności operacyjnej w zakresie procesów logistycznych, w tym zarządzania flotą oraz zwiększenie synergii w segmencie transportu drogowego pomiędzy spółkami z Grupy ORLEN. Ponadto ograniczone zostaną koszty transportu poprzez wzrost użycia floty oraz zatrzymanie marży na przewozach drogowych w Grupie. Posiadanie własnej floty oraz centralizacja procesów logistycznych, oprócz optymalizacji kosztów, ułatwi również realizację strategii Grupy ORLEN w zakresie digitalizacji procesów. Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości w odniesieniu do rozpoznanej tymczasowej wartości firmy.

Wpływ netto środków pieniężnych z tytułu nabycia ORLEN Transport, 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 (94) mln PLN.

Gdyby przejęcie udziałów ORLEN Transport miało miejsce na początku okresu, zysk netto dla Grupy byłby na poziomie 4 118 mln PLN, a przychody ze sprzedaży wyniosłyby 53 989 mln PLN. Udział ORLEN Transport w wypracowanych przez Grupę ORLEN przychodach i wyniku za I półrocze 2021 roku wyniósł odpowiednio 31 mln PLN i 2 mln PLN.

### 3.4.5. Tymczasowe rozliczenie transakcji nabycia udziałów Nowotna Farma Wiatrowa Sp. Z o.o. zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek

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. (Nowotna Farma Wiatrowa) z siedzibą w Gdańsku, będącej właścicielem farm wiatrowych Kobylnica, Subkowy, Nowotna („Umowa”). Nabywane farmy wiatrowe posiadają łączną moc 89,4 MW. Po uzyskaniu pozytywnej decyzji UOKiK spółka ORLEN Wind 3 w dniu 14 kwietnia 2021 roku sfinalizowała transakcję, nabyła 100% udziałów i objęła kontrolę nad spółką Nowotna Farma Wiatrowa. Wartość godziwa przekazanej zapłaty wyniosła 372 mln PLN

Przejęcie farm wiatrowych na Pomorzu to kolejny krok w ramach strategii Grupy ORLEN budowy nowoczesnego koncernu multienergetycznego i dążenia do neutralności emisyjnej realizowanej m.in. poprzez inwestycje w zeroemisyjne źródła energii. Wartość księgową nabytych aktywów netto na moment przejęcia kontroli wynosiła 109 mln PLN. Na dzień zatwierdzenia niniejszego półrocznego 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>415</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe		309
Pozostały majątek trwały		9
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy		9
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		13
Krótkoterminowe aktywa finansowe		11
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		64
<b>Nabyte zobowiązania</b>	<b>B</b>	<b>306</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Rezerwy		11
Kredyty, pożyczki i obligacje		236
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		12
Pozostałe zobowiązania		34
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		4
Kredyty, pożyczki i obligacje		7
Rezerwy		1
Pozostałe zobowiązania		1
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>C = A - B</b>	<b>109</b>
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	<b>D</b>	<b>109</b>
Udział % w kapitale zakładowym	<b>E</b>	100%
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	<b>F = D * E</b>	109
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejęcia (Środki pieniężne zapłacone)	<b>G</b>	372
<b>Wartość firmy</b>	<b>I = G - F</b>	<b>263</b>

Grupa oczekuje że w wyniku procesu rozliczenia ceny nabycia, tymczasowo ustalona wartość firmy w kwocie 263 mln PLN ulegnie obniżeniu, gdyż znaczna jej część zostanie zaalokowana na inne składniki aktywów w wyniku prowadzonego przez niezależnych rzeczoznawców procesu wyceny do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych, jak również wyceny do wartości godziwej wartości niematerialnych związanych z istniejącymi kontraktami sprzedaży energii elektrycznej z OZE oraz kontraktami sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia. Pozostała część wartości firmy dotyczy wartości godziwej potencjalnych przyszłych umów PPA i CPA, dla których przepływy prognozowane są w okresie kolejnych kilkunastu lat, jak również oczekiwanych korzyści i synergii w całej Grupie w ramach realizowanej strategii rozbudowy portfela odnawialnych źródeł energii. Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości w odniesieniu do rozpoznanej tymczasowej wartości firmy.

Wpływ netto środków pieniężnych z tytułu nabycia Nowotna Farma Wiatrowa, 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 (308) mln PLN.

Gdyby przejęcie udziałów Nowotna Farma Wiatrowa miało miejsce na początku okresu, zysk netto dla Grupy byłby na poziomie 4 195 mln PLN, a przychody ze sprzedaży wyniosłyby 54 010 mln PLN. Udział Nowotna Farma Wiatrowa w wypracowanych przez Grupę ORLEN przychodach i wyniku za I półrocze 2021 roku wyniósł odpowiednio 24 mln PLN i 10 mln PLN.

### 3.4.6. Tymczasowe rozliczenie transakcji nabycia udziałów UAB Mockavos Terminalas zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek

W dniu 15 czerwca spółka AB ORLEN Lietuva nabyła 100% udziałów Spółki UAB Mockavos Terminalas. Wartość godziwa przekazanej zapłaty wyniosła 45 mln EUR (202 mln PLN).

Terminal w Mockavie został wybudowany w 2017 roku. Jego powierzchnia wraz z przyległymi gruntami wynosi ok. 40 ha. Łączna pojemność zbiornikowa terminala to 19 tys. m<sup>3</sup>, natomiast zdolności przeładunkowe szacowane są na 1,2 mln ton paliw płynnych rocznie. Terminal w Mockavie jest jedynym kolejowym terminalem przeładunkowym przy granicy polsko-litewskiej, który jest wykorzystywany do przeładunków produktów ropopochodnych wytwarzanych w rafinerii w Możejkach i przeznaczonych na polski oraz ukraiński rynek.

Wartość księgową nabytych aktywów netto na moment przejęcia kontroli wynosiła 10 mln EUR (38 mln PLN). Na dzień zatwierdzenia niniejszego półrocznego 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>38</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe		38
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>C = A - B</b>	<b>38</b>
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	<b>D</b>	<b>38</b>
Udział % w kapitale zakładowym	<b>E</b>	100%
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	<b>F = D * E</b>	38
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejęcia z uwzględnieniem różnic kursowych z przeliczenia	<b>G</b>	205
<b>Wartość firmy</b>	<b>I = G - F</b>	<b>167</b>

Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia Mockavos Terminalas przedstawia głównie wartość prognozowanych synergii kosztowych, w tym związanych m.in. z wyeliminowaniem ponoszonych dotychczas opłat z tytułu korzystania z terminala oraz większą niezależnością i możliwością wdrożenia nowych, bardziej efektywnych rozwiązań logistycznych, jak również wartość pozostałych aktywów (siły roboczej, logistycznej obsługi klienta, obecności w danej lokalizacji geograficznej, możliwości realizacji planów rozwojowych na terenie, na którym znajduje się terminal), których nie można było ująć odrębnie zgodnie z wymogami MSR 38 Wartości niematerialne. Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości w odniesieniu do rozpoznanej tymczasowej wartości firmy.

Wpływ netto środków pieniężnych z tytułu nabycia UAB Mockavos Terminalas, będący różnicą pomiędzy przejętymi środkami pieniężnymi netto na dzień nabycia (ujętych jako przepływy z działalności inwestycyjnej) oraz zapłaconymi środkami pieniężnymi przekazanymi w ramach zapłaty wyniósł (202) mln PLN.

Gdyby przejęcie udziałów UAB Mockavos Terminalas miało miejsce na początku okresu, zysk netto dla Grupy byłby na poziomie 4 119 mln PLN, a przychody ze sprzedaży wyniosłyby 53 987 mln PLN. Udział UAB Mockavos Terminalas w wypracowanych przez Grupę ORLEN przychodach i wyniku za I półrocze 2021 roku był nieistotny.

#### 3.4.7. 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) i 93 mln PLN. Nadwyżka wkładu pieniężnego ponad wartość nominalną nowych udziałów w wysokości 35 mln EUR (tj. 163 mln PLN) i 92 mln PLN została przelana na kapitał zapasowy spółki Baltic Power.

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 (51,44% udziału w kapitale zakładowym) jako wspólne przedsięwzięcie, które ujął w niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

W wyniku finansowym w pozostałych przychodach operacyjnych rozpoznano kwotę 156 mln PLN jako różnicę między aktywami netto na dzień utraty kontroli o wartości 112 mln PLN, a wartością godziwą inwestycji utrzymanej w Baltic Power na dzień utraty kontroli w wysokości 268 mln PLN.

Na bazie przeprowadzonych analiz oraz wycen przejętych aktywów i zobowiązań, określona została ostateczna wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów oraz zobowiązań Baltic Power na moment ujęcia utrzymanej inwestycji jako wspólne przedsięwzięcie na kwotę 384 mln PLN. Udział Grupy w aktywach netto wyniósł 198 mln PLN (51,44%).

Uzyskana wartość firmy stanowiąca nadwyżkę wartości godziwej inwestycji utrzymanej w Baltic Power ponad przypadającą na Grupę część aktywów netto spółki wyniosła 70 mln PLN.

W dniu 29 czerwca 2021 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki Baltic Power Sp. z o.o. Wszystkie 4 nowe udziały objął wspólnik spółki – NP Baltic Wind B.V. i pokrył je w całości wkładem pieniężnym w kwocie 21 mln PLN. W wyniku tego zdarzenia udział PKN ORLEN w spółce zmniejszył się i wyniósł na 30 czerwca 2021 roku 51,42%. W pozycji pozostałe przychody operacyjne rozpoznano zysk na rozwodnieniu udziałów w wysokości 11 mln PLN.

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.

W okresie 6 i 3 miesięcy 2021 roku Grupa prezentuje efekt wyceny kontraktów terminowych CO<sub>2</sub> w podziale na poszczególne segmenty działalności stosując klucz oparty o szacowane emisje CO<sub>2</sub>.

W poprzednich okresach efekt wyceny kontraktów terminowych CO<sub>2</sub> prezentowany był w segmencie Funkcje Korporacyjne.

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 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 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	21 858	6 431	7 618	17 584	335	159	-	53 985
Sprzedaż między segmentami		10 794	739	1 602	38	-	276	(13 449)	-
Przychody ze sprzedaży		32 652	7 170	9 220	17 622	335	435	(13 449)	53 985
Koszty operacyjne ogółem		(30 820)	(6 432)	(8 225)	(16 651)	(277)	(1 036)	13 449	(49 992)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	1 772	643	706	32	-	11	-	3 164
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(1 988)	(37)	(139)	(34)	(140)	(66)	-	(2 404)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(1)	(1)	(37)	(4)	(1)	6	-	(38)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.8	-	176	112	-	-	-	-	288
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>1 615</b>	<b>1 519</b>	<b>1 637</b>	<b>965</b>	<b>(83)</b>	<b>(650)</b>	-	<b>5 003</b>
Przychody i koszty finansowe netto	5.6								16
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych									(4)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>									<b>5 015</b>
Podatek dochodowy									(899)
<b>Zysk netto</b>									<b>4 116</b>
<b>Amortyzacja</b>	5.2	<b>661</b>	<b>482</b>	<b>775</b>	<b>405</b>	<b>157</b>	<b>125</b>	-	<b>2 605</b>
<b>EBITDA</b>		<b>2 276</b>	<b>2 001</b>	<b>2 412</b>	<b>1 370</b>	<b>74</b>	<b>(525)</b>	-	<b>7 608</b>
<b>Zwiększenia aktywów trwałych</b>		<b>871</b>	<b>1 394</b>	<b>1 175</b>	<b>468</b>	<b>139</b>	<b>121</b>	-	<b>4 168</b>

#### za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 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	12 493	3 113	3 713	9 785	184	135	-	29 423
Sprzedaż między segmentami		5 590	280	712	24	-	143	(6 749)	-
Przychody ze sprzedaży		18 083	3 393	4 425	9 809	184	278	(6 749)	29 423
Koszty operacyjne ogółem		(17 145)	(3 007)	(3 964)	(9 180)	(145)	(556)	6 749	(27 248)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	453	362	348	14	-	10	-	1 187
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(521)	(14)	(95)	(14)	(60)	(38)	-	(742)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		-	(1)	(53)	(4)	(1)	3	-	(56)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.8	-	95	112	-	-	-	-	207
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>870</b>	<b>828</b>	<b>773</b>	<b>625</b>	<b>(22)</b>	<b>(303)</b>	-	<b>2 771</b>
Przychody i koszty finansowe netto	5.6								85
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych									(3)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>									<b>2 853</b>
Podatek dochodowy									(610)
<b>Zysk netto</b>									<b>2 243</b>
<b>Amortyzacja</b>	5.2	<b>332</b>	<b>233</b>	<b>399</b>	<b>199</b>	<b>82</b>	<b>68</b>	-	<b>1 313</b>
<b>EBITDA</b>		<b>1 202</b>	<b>1 061</b>	<b>1 172</b>	<b>824</b>	<b>60</b>	<b>(235)</b>	-	<b>4 084</b>
<b>Zwiększenia aktywów trwałych</b>		<b>497</b>	<b>871</b>	<b>690</b>	<b>208</b>	<b>52</b>	<b>77</b>	-	<b>2 395</b>

**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku**

NOTA	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane) (dane przekształcone)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	15 985	5 047	2 859	14 917	239	40	39 087
Sprzedaż między segmentami		8 538	1 060	1 608	62	-	233	-
Przychody ze sprzedaży		24 523	6 107	4 467	14 979	239	273	39 087
Koszty operacyjne ogółem		(28 135)	(5 762)	(3 668)	(13 882)	(310)	(846)	(41 102)
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:		3 183	81	4 121	35	164	63	7 647
zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy ENERGA	5.45	-	-	4 062	-	-	-	4 062
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(2 362)	-	(17)	(60)	(664)	(132)	(3 235)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		3	-	(10)	(2)	(1)	(23)	(33)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.8	(1)	67	-	-	-	1	67
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(2 789)</b>	<b>493</b>	<b>4 893</b>	<b>1 070</b>	<b>(572)</b>	<b>(664)</b>	<b>2 431</b>
Przychody i koszty finansowe netto	5.6							(541)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych								(3)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>								<b>1 887</b>
Podatek dochodowy								236
<b>Zysk netto</b>								<b>2 123</b>
<b>Amortyzacja</b>	5.2	<b>570</b>	<b>458</b>	<b>414</b>	<b>351</b>	<b>172</b>	<b>98</b>	<b>2 063</b>
<b>EBITDA</b>		<b>(2 219)</b>	<b>951</b>	<b>5 307</b>	<b>1 421</b>	<b>(400)</b>	<b>(566)</b>	<b>4 494</b>
<b>Zwiększenia aktywów trwałych</b>		<b>1 261</b>	<b>811</b>	<b>467</b>	<b>547</b>	<b>214</b>	<b>128</b>	<b>3 428</b>

**za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku**

NOTA	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane) (dane przekształcone)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	6 276	1 945	2 366	6 308	94	21	17 010
Sprzedaż między segmentami		3 196	375	729	38	-	117	-
Przychody ze sprzedaży		9 472	2 320	3 095	6 346	94	138	17 010
Koszty operacyjne ogółem		(9 380)	(2 322)	(2 666)	(5 797)	(145)	(414)	(16 269)
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:		298	27	4 119	25	5	10	4 484
zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy ENERGA	5.5	-	-	4 062	-	-	-	4 062
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(596)	-	(15)	(37)	(154)	(102)	(904)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		1	-	(11)	(2)	(1)	(28)	(41)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.8	(1)	55	-	-	-	1	55
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(206)</b>	<b>80</b>	<b>4 522</b>	<b>535</b>	<b>(201)</b>	<b>(395)</b>	<b>4 335</b>
Przychody i koszty finansowe netto	5.6							115
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych								(1)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>								<b>4 449</b>
Podatek dochodowy								(81)
<b>Zysk netto</b>								<b>4 368</b>
<b>Amortyzacja</b>	5.2	<b>290</b>	<b>231</b>	<b>297</b>	<b>184</b>	<b>78</b>	<b>48</b>	<b>1 128</b>
<b>EBITDA</b>		<b>84</b>	<b>311</b>	<b>4 819</b>	<b>719</b>	<b>(123)</b>	<b>(347)</b>	<b>5 463</b>
<b>Zwiększenia aktywów trwałych</b>		<b>782</b>	<b>571</b>	<b>421</b>	<b>282</b>	<b>38</b>	<b>90</b>	<b>2 184</b>

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

*Zwiększenia aktywów trwałych (CAPEX) obejmuje 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**

	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)
Segment Rafineria	30 018	25 908
Segment Petrochemia	15 529	13 873
Segment Energetyka	27 071	24 844
Segment Detal	11 165	10 983
Segment Wydobywanie	3 114	3 070
<b>Aktywa segmentów</b>	<b>86 897</b>	<b>78 678</b>
Funkcje Korporacyjne	9 008	5 589
Wyłączenia	(13)	(219)
	<b>95 892</b>	<b>84 048</b>

Do segmentów operacyjnych przyporządkowuje się wszystkie aktywa z wyjątkiem aktywów finansowych, aktywów podatkowych oraz środków pieniężnych. Aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty operacyjne przydzielone są 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.

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	41 415	22 845	30 431	12 509
przychody z tytułu z umów z klientami	41 274	22 769	30 311	12 446
wyłączone z zakresu MSSF 15	141	76	120	63
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 570	6 578	8 656	4 501
przychody z tytułu z umów z klientami	12 570	6 578	8 655	4 501
wyłączone z zakresu MSSF 15	-	-	1	-
<b>Przychody ze sprzedaży, w tym:</b>	<b>53 985</b>	<b>29 423</b>	<b>39 087</b>	<b>17 010</b>
przychody z tytułu z umów z klientami	53 844	29 347	38 966	16 947

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

Wpływ nowych jednostek zależnych za 6 i 3 miesiące zakończone 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku na pozycje przychodów ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów wyniósł odpowiednio 7 323 mln PLN i 3 582 mln PLN oraz 1 934 mln PLN i 1 934 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 w przypadku sprzedaży hurtowej ujmują się w momencie wydania nakładu do dystrybutorów, a w przypadku sprzedaży detalicznej 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, z wyłączeniem opłaconej prenumeraty, która będzie zrealizowana w przyszłości. 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 30 czerwca 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, emisji reklamy, 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 2 854 stacji paliw: 2 328 stacji

własnych i 526 stacji prowadzonych w systemie umowy franczyzy oraz przez 1 195 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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
<b>Segment Rafineria</b>				
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>21 850</b>	<b>12 489</b>	<b>15 975</b>	<b>6 270</b>
Lekkie destylaty	4 989	3 094	3 295	1 238
Średnie destylaty	13 275	7 569	10 343	3 968
Frakcje ciężkie	2 168	1 257	1 577	660
Pozostałe*	1 418	569	760	404
<b>Wyłączone z zakresu MSSF15</b>	<b>8</b>	<b>4</b>	<b>10</b>	<b>6</b>
	<b>21 858</b>	<b>12 493</b>	<b>15 985</b>	<b>6 276</b>
<b>Segment Petrochemia</b>				
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>6 427</b>	<b>3 111</b>	<b>5 044</b>	<b>1 944</b>
Monomery	1 115	302	1 344	524
Polimery	1 656	886	792	372
Aromaty	625	362	350	55
Nawozy sztuczne	509	253	401	170
Tworzywa sztuczne	711	364	619	256
PTA	763	412	690	288
Pozostałe	1 048	532	848	279
<b>Wyłączone z zakresu MSSF15</b>	<b>4</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>1</b>
	<b>6 431</b>	<b>3 113</b>	<b>5 047</b>	<b>1 945</b>
<b>Segment Energetyka</b>				
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>7 616</b>	<b>3 712</b>	<b>2 856</b>	<b>2 365</b>
<b>Wyłączone z zakresu MSSF15</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>1</b>
	<b>7 618</b>	<b>3 713</b>	<b>2 859</b>	<b>2 366</b>
<b>Segment Detal</b>				
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>17 468</b>	<b>9 722</b>	<b>14 824</b>	<b>6 259</b>
Lekkie destylaty	6 661	3 842	5 564	2 328
Średnie destylaty	8 655	4 771	7 564	3 073
Pozostałe **	2 152	1 109	1 696	858
<b>Wyłączone z zakresu MSSF15</b>	<b>116</b>	<b>63</b>	<b>93</b>	<b>49</b>
	<b>17 584</b>	<b>9 785</b>	<b>14 917</b>	<b>6 308</b>
<b>Segment Wydobycie</b>				
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>335</b>	<b>184</b>	<b>239</b>	<b>94</b>
NGL ***	167	95	95	35
Ropa naftowa	35	18	56	15
Gaz ziemny	129	69	84	42
Pozostałe	4	2	4	2
	<b>335</b>	<b>184</b>	<b>239</b>	<b>94</b>
<b>Funkcje Korporacyjne</b>				
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>148</b>	<b>129</b>	<b>28</b>	<b>15</b>
<b>Wyłączone z zakresu MSSF15</b>	<b>11</b>	<b>6</b>	<b>12</b>	<b>6</b>
	<b>159</b>	<b>135</b>	<b>40</b>	<b>21</b>
	<b>53 985</b>	<b>29 423</b>	<b>39 087</b>	<b>17 010</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

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

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

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku Grupa nie zidentyfikowała wiodących klientów, z którymi zrealizowałaby przychody ze sprzedaży indywidualnie przekraczające 10% łącznych przychodów ze sprzedaży Grupy ORLEN.

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
Przychody z tytułu z umów z klientami				
<i>Polska</i>	29 613	15 562	21 057	9 777
<i>Niemcy</i>	7 548	4 214	6 289	2 710
<i>Czechy, Słowacja</i>	6 100	3 555	4 309	1 521
<i>Litwa, Łotwa, Estonia</i>	3 042	1 815	2 680	1 281
<i>Pozostałe kraje</i>	7 541	4 201	4 631	1 658
	<b>53 844</b>	<b>29 347</b>	<b>38 966</b>	<b>16 947</b>
wyłączone z zakresu MSSF15				
<i>Polska</i>	25	13	24	10
<i>Niemcy</i>	49	26	41	23
<i>Czechy, Słowacja</i>	67	37	56	30
	<b>141</b>	<b>76</b>	<b>121</b>	<b>63</b>
	<b>53 985</b>	<b>29 423</b>	<b>39 087</b>	<b>17 010</b>

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

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(29 366)	(16 150)	(24 652)	(8 739)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(10 913)	(5 779)	(7 653)	(3 970)
Usługi obce	(2 880)	(1 505)	(2 218)	(1 115)
Świadczenia pracownicze	(2 438)	(1 215)	(1 809)	(1 007)
Amortyzacja	(2 605)	(1 313)	(2 063)	(1 128)
Podatki i opłaty	(2 910)	(1 352)	(1 685)	(916)
Pozostałe	(354)	(198)	(339)	(162)
	<b>(51 466)</b>	<b>(27 512)</b>	<b>(40 419)</b>	<b>(17 037)</b>
Zmiana stanu zapasów	1 268	137	(878)	268
Świadczenia na własne potrzeby	206	127	195	500
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(49 992)</b>	<b>(27 248)</b>	<b>(41 102)</b>	<b>(16 269)</b>
Koszty sprzedaży	3 868	1 948	3 213	1 593
Koszty ogólnego zarządu	1 330	659	1 062	555
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(44 794)</b>	<b>(24 641)</b>	<b>(36 827)</b>	<b>(14 121)</b>

Wzrost pozycji podatki i opłaty w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku odpowiednio o (1 225) mln PLN i (436) mln PLN wynikał głównie z aktualizacji rezerwy na szacowane koszty emisji CO<sub>2</sub> za 2020 rok oraz utworzenia/rozwiązania rezerwy na szacowane koszty emisji CO<sub>2</sub> za I półrocze 2021 roku w łącznej kwocie odpowiednio (2 048) mln PLN i (1 074) mln PLN względem (649) mln PLN i (320) mln PLN analogicznego okresu roku 2020. Wpływ na wyższe koszty utworzenia i aktualizacji rezerwy w I półroczu 2021 roku miała zarówno wyższa cena średnioważona posiadanych uprawnień CO<sub>2</sub> wynikająca z nabycia 7 mln uprawnień CO<sub>2</sub> w ramach realizacji posiadanych przez Grupę kontraktów terminowych w marcu 2021 roku jak również fakt, że dla szacowanej emisji w części niepokrytej posiadanymi na dzień sprawozdawczy uprawnieniami, wartość rezerwy została skalkulowana w oparciu o ceny rynkowe.

Wzrost na pozostałych pozycjach kosztów wg rodzaju w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku w porównaniu do okresu porównawczego wynikał głównie z akwizycji w ramach Grupy, które miały miejsce w 2020 oraz 2021 roku. Dodatkowe informacje opisujące zmiany pozycji kosztów operacyjnych zostały ujęte w nocie [3.2](#).

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(428)	(135)	(137)	(137)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 347)	(1 662)	(1 049)	(1 049)
Usługi obce	(793)	(418)	(80)	(80)
Świadczenia pracownicze	(672)	(348)	(210)	(210)
Amortyzacja	(568)	(293)	(169)	(169)
Podatki i opłaty	(714)	(345)	(227)	(227)
Pozostałe	(44)	(26)	(10)	(10)
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(6 566)</b>	<b>(3 227)</b>	<b>(1 882)</b>	<b>(1 872)</b>
Koszty sprzedaży	595	275	61	595
Koszty ogólnego zarządu	207	121	59	207
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(5 764)</b>	<b>(2 831)</b>	<b>(1 762)</b>	<b>(1 070)</b>

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
Zwiększenie	(44)	(26)	(2 347)	(202)
Zmniejszenie	41	19	2 433	2 305

Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku były niższe w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego głównie z tytułu braku wpływu wykorzystania odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania rozpoznanych w I kwartale 2020 roku w związku ze spadkiem cen ropy naftowej i produktów ropopochodnych.

**5.4. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania**
**Aktywa segmentu Energetyka**

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa ORLEN zidentyfikowała przesłankę do przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów w segmencie Energetyka w Grupie Energa w odniesieniu do aktywów Spółki Energa Elektrownia Ostrołęka SA stanowiącej odrębny ośrodek wypracowujący środki pieniężne („CGU Ostrołęka B”), w związku z wystąpieniem w I półroczu 2021 roku negatywnego odchylenia od planu wyników Spółki oraz niższych prognozowanych przepływów na II półroczu 2021 będących głównie wynikiem wysokich kosztów emisji CO<sub>2</sub>. Pozostałe założenia przyjęte do budowy przepływów pieniężnych dla aktywów segmentu Energetyka ujęte i ujawnione w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2020 pozostają aktualne.

W oparciu o wyniki testu przeprowadzonego na dzień 30 czerwca 2021 roku stwierdzono konieczność odpisu aktualizującego wartość majątku CGU Ostrołęka B w wysokości (45) mln PLN. Stopa dyskonta dla aktywów CGU Ostrołęka B to 5,61%. Wartość odpisu nie obejmuje wartości gruntów oraz praw wieczystego użytkowania gruntów. Wartość majątku CGU Ostrołęka po dokonaniu odpisu, z wyłączeniem gruntów i praw wieczystego użytkowania gruntów wynosi 0.

Ponadto w II kwartale 2021 roku w Grupie Energa dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów w wysokości (17) mln PLN dotyczącego głównie aktywów Energa Kogeneracja z tytułu wyodrębnienia instalacji ciepłowniczej w Żychlinie jako odrębnego CGU. Stopa dyskonta dla aktywów CGU Żychlin to 4,16%, zaś wartość użytkowa wynosi 9 mln PLN.

Grupa ORLEN nie zidentyfikowała utraty wartości dla pozostałych aktywów segmentu Energetyka.

Łączny wpływ rozpoznanych odpisów aktualizujących wartość aktywów na majątku trwałym segmentu Energetyka w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku wynosi (62) mln PLN.

**Aktywa segmentu Rafineria**

W I półroczu 2021 roku dokonano odpisów aktualizujących wartość aktywów segmentu Rafineria w wysokości (21) mln PLN będących głównie wynikiem zamknięcia wybranych projektów inwestycji w PKN ORLEN o wartości (16) mln PLN, odpisów aktualizujących aktywa w ORLEN Lietuva (2) mln PLN i Grupie ORLEN Unipetrol (2) mln PLN.

**Pozostałe aktywa Grupy ORLEN**

Pozostałe odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych Grupy ORLEN w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 wyniosły (6) mln PLN i dotyczyły głównie aktywów segmentu Detal w: ORLEN Deutschland (3) mln PLN, Grupa ORLEN Unipetrol (1) mln PLN.

**Odpisy aktualizujące netto wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania.**

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)
Grupa ENERGA	(62)	(62)
PKN ORLEN S.A.	(16)	(14)
Grupa ORLEN UNIPETROL	(3)	(1)
ORLEN Litwa	(2)	(2)
pozostałe	(6)	(6)
	<b>(89)</b>	<b>(85)</b>

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)
Segment Energetyka	(62)	(62)
Segment Rafineria	(21)	(19)
Segment Detal	(6)	(4)
	<b>(89)</b>	<b>(85)</b>



Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa ORLEN nie zidentyfikowała innych przesłanek mogących skutkować utratą wartości aktywów Grupy ORLEN. Aktualne pozostają założenia i poziomy wartości użytkowych pozostałych aktywów oszacowane na dzień 31 grudnia 2020 roku i ujawnione w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2020.

## 5.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

### Pozostałe przychody operacyjne

	NOTA	6 MIESIĘCY	3 MIESIĄCE	6 MIESIĘCY	3 MIESIĄCE
		ZAKOŃCZONE	ZAKOŃCZONE	ZAKOŃCZONE	ZAKOŃCZONE
		30/06/2021	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2020
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
				(dane przekształcone)	(dane przekształcone)
Zysk na zmianie struktury właścicielskiej Baltic Power Sp. z o.o.	3.4.7	156	-	-	-
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		17	9	13	10
Zysk z tytułu okazijnego nabycia jednostek zależnych		-	-	4 062	4 062
Odwrocenie rezerw		27	14	85	31
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	-	53	19
Kary i odszkodowania		54	30	39	11
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej		2 602	930	3 208	273
Część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej		7	1	18	4
Rozliczenie kosztów zabezpieczenia		141	75	89	43
Pozostałe, w tym:		158	128	80	31
zysk na rozwodnieniu udziałów Baltic Power Sp. z o.o.		11	11	-	-
spłata należności ponad ich wartość wyceny na dzień przejęcia (Grupa ENERGA)		77	77	-	-
		<b>3 164</b>	<b>1 187</b>	<b>7 647</b>	<b>4 484</b>

### Pozostałe koszty operacyjne

	6 MIESIĘCY	3 MIESIĄCE	6 MIESIĘCY	3 MIESIĄCE
	ZAKOŃCZONE	ZAKOŃCZONE	ZAKOŃCZONE	ZAKOŃCZONE
	30/06/2021	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2020
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(24)	(13)	(15)	(7)
Utworzenie rezerw	(91)	(46)	(18)	(12)
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	(91)	(85)	(703)	(165)
Kary, szkody i odszkodowania	(29)	(17)	(16)	(12)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	(2 040)	(533)	(2 295)	(598)
Część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej	(26)	(21)	(40)	(13)
Rozliczenie kosztów zabezpieczenia	(1)	-	(2)	(1)
Pozostałe, w tym:	(102)	(27)	(146)	(96)
nieodpłatne świadczenia	(32)	(11)	(123)	(96)
	<b>(2 404)</b>	<b>(742)</b>	<b>(3 235)</b>	<b>(904)</b>

### Rozliczenie i wycena netto pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej

	6 MIESIĘCY	3 MIESIĄCE	6 MIESIĘCY	3 MIESIĄCE
	ZAKOŃCZONE	ZAKOŃCZONE	ZAKOŃCZONE	ZAKOŃCZONE
	30/06/2021	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2020
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	1 051	621	(4)	(1 021)
forward towarowy (kontrakty terminowe CO <sub>2</sub> )	1 154	764	-	-
swapy towarowe	(103)	(143)	(4)	(1 021)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	(489)	(224)	917	696
forward towarowy (kontrakty terminowe CO <sub>2</sub> )	178	-	-	-
swapy towarowe	(667)	(224)	917	696
	<b>562</b>	<b>397</b>	<b>913</b>	<b>(325)</b>

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku zmiana pozycji netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) dotyczyła głównie wyceny i rozliczenia kontraktów terminowych CO<sub>2</sub> w ramach wydzielonego portfela „transakcyjnego”. Ponadto w pozycji tej został rozpoznany między innymi efekt wyceny i rozliczenia swapów towarowych zabezpieczających niedopasowanie czasowe na zakupach ropy i zabezpieczenia asfaltów.

W ramach strategii zarządzania ryzykiem towarowym związanym z niedopasowaniem czasowym między terminem zakupu ropy, a terminem przerobu i sprzedaży produktów rafineryjnych Grupa wykorzystuje instrumenty rynku papierowego w celu zabezpieczenia przed ryzykiem spadku notowań cen ropy. Przedmiotowe ryzyko występuje w przypadku zakupu ropy drogą morską. W ten sposób Grupa eliminuje ryzyko związane ze zmiennością cen ropy, ponosząc jedynie dodatkowy koszt lub realizując dodatkowy zysk wynikający ze struktury rynku w momencie zawierania transakcji zabezpieczającej.

Wynik na fizycznej pozycji, która jest zabezpieczana przez Grupę transakcjami terminowymi, odzwierciedlony jest w zysku/(stracie) na sprzedaży w ramach kosztów wytworzenia (koszt ropy użytej do wytworzenia produktów rafineryjnych ujęty w oparciu o ceny średnioważone nabycia) i przychodach ze sprzedaży produktów rafineryjnych. W związku z powyższym wynik na rozliczeniu pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej należy zawsze rozpatrywać łącznie z wygenerowanym przez Grupę zyskiem/(stratą) na sprzedaży fizycznej pozycji.

## 5.6. Przychody i koszty finansowe

### Przychody finansowe

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane) (dane przekształcone)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	19	10	24	15
Pozostałe odsetki	-	-	6	3
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	255	337	-	135
Dywidendy	3	3	6	6
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	271	18	464	111
Pozostałe	358	69	66	44
	<b>906</b>	<b>437</b>	<b>566</b>	<b>314</b>

### Koszty finansowe

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane) (dane przekształcone)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	(158)	(81)	(141)	(76)
Odsetki z tytułu leasingu	(75)	(36)	(50)	(24)
Odsetki od zobowiązań podatkowych	(1)	(1)	(1)	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	-	(315)	-
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	(266)	(134)	(544)	(63)
Pozostałe	(390)	(100)	(56)	(36)
	<b>(890)</b>	<b>(352)</b>	<b>(1 107)</b>	<b>(199)</b>

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku wyniosły odpowiednio (32) mln PLN i (20) oraz (18) mln PLN i (9) mln PLN.

### Rozliczenie i wycena netto pochodnych instrumentów finansowych

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	31	(28)	(20)	111
<i>forwards walutowe</i>	16	34	30	98
<i>pozostałe</i>	15	(62)	(50)	13
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	(26)	(88)	(60)	(63)
<i>forwards walutowe</i>	(14)	(76)	(45)	(50)
<i>pozostałe</i>	(12)	(12)	(15)	(13)
	<b>5</b>	<b>(116)</b>	<b>(80)</b>	<b>48</b>

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku pozycje netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) 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 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku miało kształtowanie się kursów walutowych EUR i USD względem PLN.

Pozycja pozostała w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku zaprezentowana w notcie przychodów i kosztów finansowych dotyczyła głównie różnic transakcyjnych w ramach giełdy ICE w wysokości netto odpowiednio 7 mln PLN i (11) 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.

## 5.7. Wartość firmy

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)
Stan na początek okresu	136	49
Nowe nabycia	604	84
Polska Press Sp. z o.o.	30	-
Orlen Transport Sp. z o.o. (dawniej OTP Sp. z o.o.)	85	-
CHP Energia Sp. z o.o. (GRUPA ORLEN Południe)	10	-
Livingstone Sp. z o.o. (GRUPA ORLEN WIND 3)	39	-
Farma Wiatrowa Nowotna Sp. z o.o. (GRUPA ORLEN WIND 3)	263	-
Grupa RUCH	-	84
UAB Mockavos Terminals (Grupa Orlen Lietuva)	167	-
Bioutil Sp. z o.o. (GRUPA ORLEN Południe)	10	-
Różnice kursowe	(1)	3
	<b>739</b>	<b>136</b>

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości w odniesieniu do wykazanych powyżej wartości firmy.

## 5.8. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

	Miejsce prowadzenia działalności	Podstawowa działalność	Udział w kapitale zakładowym	Metoda wyceny
<b>wspólne przedsięwzięcia</b>				
Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o. (BOP) (PKN ORLEN)	Płock/Polska	produkcja, dystrybucja i sprzedaż poliolefin	50,00%	praw własności
Płocki Park Przemysłowo-Technologiczny (PPPT) (PKN ORLEN)	Płock/Polska	budowa i wynajem nieruchomości	50,00%	praw własności
Pieridae Production GP Ltd (Grupa ORLEN Upstream)	Calgary/Kanada	poszukiwanie i wydobycie kopalin, magazynowanie, transport i logistyka	50,00%	praw własności
Polska Grupa Górnicza (Grupa ENERGA)	Katowice/Polska	wydobycie węgla	15,32%	praw własności
Elektrownia Ostrołęka (Grupa ENERGA)	Ostrołęka/Polska	produkcja energii elektrycznej i cieplnej	50,00%	praw własności
Baltic Power Sp. z o.o. (PKN ORLEN)	Warszawa/Polska	budowa i eksploatacja morskich farm wiatrowych	51,42%	praw własności
<b>Jednostki stowarzyszone</b>				
Polimex Mostostal S.A. (Grupa ENERGA)	Warszawa/Polska	firma inżynieryjno-budowlana, generalny wykonawca w zakresie budownictwa przemysłowego, producent i eksporter konstrukcji stalowych	16,48%	praw własności
ElectroMobility Poland (Grupa ENERGA)	Warszawa/Polska	elektromobilność i samochody elektryczne	25,00%	praw własności
UAB Naftelf (Grupa Orlen Lietuva)	Wilno/Litwa	obróć paliwem lotniczym oraz budowa magazynów	34,00%	praw własności
<b>wspólne działania</b>				
Butadien Kralupy a.s. (Grupa ORLEN Unipetrol)	Kralupy nad Vltavou/ Czechy	produkcja butadienu	51,00%	udział w aktywach i zobowiązaniach

**Wartość inwestycji wycenionych metodą praw własności**

	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020
Wspólne przedsięwzięcia, w tym:	983	680
Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o. (PKN ORLEN)	674	648
Baltic Power Sp. z o.o. (PKN ORLEN)	276	-
Jednostki stowarzyszone	83	78
Polimex Mostostal S.A. (Grupa ENERGA)	77	72
UAB Naftelf (Grupa Orlen Lietuva)	6	6
	<b>1 066</b>	<b>758</b>

**Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności**

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
Wspólne przedsięwzięcia	285	204	67	55
Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o. (PKN ORLEN)	176	95	67	55
Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o. (Grupa ENERGA) *	111	111	-	-
Baltic Power Sp. z o.o. (PKN ORLEN)	(2)	(2)	-	-
Jednostki stowarzyszone	3	3	-	-
Polimex Mostostal S.A. (Grupa ENERGA) **	3	3	-	-
	<b>288</b>	<b>207</b>	<b>67</b>	<b>55</b>

\* Pozycja zawiera częściowe rozwiązanie rezerw dotyczących projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C (Grupa ENERGA). Pierwotna wartość rezerw związanych z projektem Ostrołęka C rozpoznana w ramach rozliczenia nabycia akcji ENERGA obejmowała szacunek zobowiązań inwestycyjnych wobec generalnego wykonawcy w związku z wstrzymaniem prac budowlanych w elektrowni Ostrołęka C, jak również zobowiązania warunkowego dotyczącego ryzyka niewykonania obowiązku mocowego wynikającego z zawartych umów mocowych i wynosiła 259 mln PLN. Częściowe rozwiązanie rezerw nastąpiło w związku z podpisaniem na koniec II kwartału 2021 roku dokumentów dotyczących rozliczenia projektu węglowego w ramach projektu Ostrołęka C oraz realizacji projektu gazowego w Ostrołęce, w tym w szczególności zawarcia porozumienia z generalnym wykonawcą określającego zasady i warunki rozliczenia prac wykonanych przy realizacji projektu w formule bloku węglowego, poprzedzających jego zawieszenie oraz po okresie zawieszenia do wdrożenia decyzji o zmianie technologii i określeniu przedmiotu inwestycji, jako budowy elektrowni gazowo-parowej.

\*\* dane na podstawie pakietu konsolidacyjnego Polimex Mostostal S.A. za I kwartał 2021 roku, ujęte w sprawozdaniu finansowym Grupy ENERGA za I półrocze 2021 roku

**Skrócone informacje finansowe wspólnego przedsięwzięcia Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o.**

	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020
Aktywa trwałe	750	733
Aktywa obrotowe	929	1 178
środki pieniężne	379	235
pozostałe aktywa obrotowe	550	943
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 679</b>	<b>1 911</b>
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>1 354</b>	<b>1 329</b>
Zobowiązania długoterminowe	55	61
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	270	521
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	239	498
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>325</b>	<b>582</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 679</b>	<b>1 911</b>
<b>Dług netto</b>	<b>(379)</b>	<b>(235)</b>
Aktywa netto	1 354	1 329
Udział Grupy we wspólnym przedsięwzięciu (50%)	677	665
Eliminacja niezrealizowanych zysków i strat	(3)	(17)
<b>Inwestycje we wspólnym przedsięwzięciu wycenianym metodą praw własności</b>	<b>674</b>	<b>648</b>

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	1 430	651	1 707	832
Koszt własny sprzedaży, w tym:	(992)	(442)	(1 514)	(693)
<i>Amortyzacja</i>	(40)	(18)	(44)	(22)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>438</b>	<b>209</b>	<b>193</b>	<b>139</b>
Koszty sprzedaży	(28)	(13)	(53)	(26)
Koszty ogólnego zarządu	(11)	(6)	(11)	(6)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	3	3	2	2
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>402</b>	<b>193</b>	<b>131</b>	<b>109</b>
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>	<b>(3)</b>	<b>(1)</b>	<b>12</b>	<b>(6)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>399</b>	<b>192</b>	<b>143</b>	<b>103</b>
Podatek dochodowy	(75)	(35)	(26)	(19)
<b>Zysk netto</b>	<b>324</b>	<b>157</b>	<b>117</b>	<b>84</b>
<b>Całkowite dochody netto</b>	<b>324</b>	<b>157</b>	<b>117</b>	<b>84</b>
<b>Dywidendy otrzymane od wspólnego przedsięwzięcia</b>	<b>149</b>	<b>149</b>	<b>69</b>	<b>69</b>
Zysk netto	324	157	117	84
Udział Grupy we wspólnym przedsięwzięciu (50%)	162	79	59	42
Eliminacja niezrealizowanych zysków i strat	14	16	8	13
<b>Udział Grupy w wyniku wspólnego przedsięwzięcia wycenianego metodą praw własności</b>	<b>176</b>	<b>95</b>	<b>67</b>	<b>55</b>

Skrócone informacje finansowe wspólnego przedsięwzięcia Baltic Power Sp. z o.o.

	30/06/2021 (niebadane)
Aktywa trwale	247
Aktywa obrotowe	304
<i>środki pieniężne</i>	300
<i>pozostałe aktywa obrotowe</i>	4
<b>Aktywa razem</b>	<b>551</b>
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>536</b>
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	15
<i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</i>	15
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>15</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>551</b>
<b>Dług netto</b>	<b>(300)</b>
Aktywa netto	536
Udział Grupy we wspólnym przedsięwzięciu (51,42%)	206
Wartość firmy	70
<b>Inwestycje we wspólnym przedsięwzięciu wycenianym metodą praw własności</b>	<b>276</b>

Skrócone informacje finansowe jednostki stowarzyszonej Polimex-Mostostal (Grupa ENERGA)

	31/03/2021 (niebadane)	31/12/2020
Aktywa trwale	415	311
Aktywa obrotowe	1 391	1 187
<i>środki pieniężne</i>	433	368
<i>pozostałe aktywa obrotowe</i>	958	819
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 806</b>	<b>1 498</b>
Zobowiązania długoterminowe	218	220
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	1 123	936
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>1 341</b>	<b>1 156</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 806</b>	<b>1 498</b>
Aktywa netto	465	342
Udział Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej (16,48%)	77	56
Eliminacja niezrealizowanych zysków i strat	-	16
<b>Inwestycje w jednostce stowarzyszonej</b>	<b>77</b>	<b>72</b>

**5.9. Kredyty, pożyczki i obligacje**

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020
Kredyty	2 353	1 584	718	2 282	3 071	3 866
Pożyczki	120	115	21	15	141	130
Obligacje	10 449	7 731	675	2 633	11 124	10 364
	<b>12 922</b>	<b>9 430</b>	<b>1 414</b>	<b>4 930</b>	<b>14 336</b>	<b>14 360</b>

W I półroczu 2021 roku w ramach przepływów pieniężnych z działalności finansowej:

- Grupa dokonywała ciągłych oraz spłat pożyczek i kredytów z dostępnych linii kredytowych w łącznej wysokości odpowiednio 6 256 mln PLN oraz (7 412) mln PLN. Grupa ORLEN UNIPETROL dokonała zamiany długu kredytowego krótkoterminowego na długoterminowy poprzez podpisanie odpowiednich umów z bankami,
- PKN ORLEN przeprowadził emisję obligacji korporacyjnych serii D w kwocie 1 000 mln PLN (co odpowiada kwocie przepływów pieniężnych 995 mln PLN pomniejszonych o dyskonto) oraz euroobligacji serii A w kwocie 500 mln EUR (co odpowiada kwocie przepływów pieniężnych 2 230 mln PLN pomniejszonych o dyskonto),
- ORLEN Capital dokonał wykupu euroobligacji z 2014 roku w kwocie 500 mln EUR (co odpowiada kwocie przepływów pieniężnych 2 252 mln PLN).

Ponadto reklasyfikacji z części długoterminowej do krótkoterminowej uległy dwie serie obligacji detalicznych PKN ORLEN, seria C i seria D o łącznej wartości nominalnej 400 mln PLN, których termin wykupu przypada na czerwiec 2022. Dodatkowe informacje o czynnych emisjach obligacji w nocie [5.15](#).

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku maksymalne możliwe zadłużenie z tytułu zawartych umów kredytowych i pożyczek wynosiło odpowiednio 16 884 mln PLN i 16 356 mln PLN. Do wykorzystania na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku pozostało odpowiednio 13 875 mln PLN i 12 318 mln PLN.

W okresie objętym niniejszym półrocznym 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.

W I półroczu 2021 PKN ORLEN ustanowił program emisji średnioterminowych euroobligacji („Program EMTN”) umożliwiający PKN ORLEN emisje euroobligacji. Na podstawie Programu EMTN PKN ORLEN będzie mogła dokonywać wielokrotnych emisji euroobligacji, w wielu transzach i walutach, o różnej strukturze odsetkowej i terminach zapadalności. W ramach Programu EMTN łączna wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych euroobligacji w żadnym czasie nie przekroczy kwoty 5 mld EUR lub równowartości tej kwoty w innych walutach. Środki z emisji euroobligacji będą wykorzystywane przez PKN ORLEN zgodnie z opublikowanymi zasadami zielonego/zrównoważonego finansowania („Green Finance Framework”). Dnia 27 maja 2021 roku zakończony został proces pierwszej emisji euroobligacji. Seria A o łącznej wartości nominalnej 500 mln EUR została wyemitowana na okres 7 lat.

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

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	229	109	157	60	386	169
<i>forwardy walutowe</i>	229	109	156	54	385	163
<i>swapy towarowe</i>	-	-	1	6	1	6
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	102	70	1 497	374	1 599	444
<i>forwardy walutowe</i>	-	-	25	24	25	24
<i>swapy towarowe</i>	-	-	19	33	19	33
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	62	53	-	-	62	53
<i>forward towarowy (kontrakty terminowe CO2)</i>	21	2	1 451	316	1 472	318
<i>pozostałe</i>	19	15	2	1	21	16
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	12	-	17	6	29	6
<i>swapy towarowe</i>	12	-	17	6	29	6
<b>Instrumenty pochodne</b>	<b>343</b>	<b>179</b>	<b>1 671</b>	<b>440</b>	<b>2 014</b>	<b>619</b>
Pozostałe aktywa finansowe	111	105	501	530	612	635
<i>należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	13	46	13	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	460	421	464	425
<i>lokaty krótkoterminowe</i>	-	-	27	60	27	60
<i>pożyczki udzielone</i>	-	-	1	1	1	1
<i>pozostałe</i>	40	40	-	-	40	40
Pozostałe aktywa niefinansowe	416	312	-	-	416	312
<i>nieruchomości inwestycyjne</i>	269	265	-	-	269	265
<i>pozostałe</i>	147	47	-	-	147	47
<b>Pozostałe aktywa</b>	<b>527</b>	<b>417</b>	<b>501</b>	<b>530</b>	<b>1 028</b>	<b>947</b>

\* Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku pozycja nieruchomości inwestycyjne zawiera aktywa z tytułu praw do użytkowania w wysokości odpowiednio 50 mln PLN i 42 mln PLN.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa posiada depozyty zabezpieczające niespełniające definicji ekwiwalentów środków pieniężnych dotyczące głównie zabezpieczenia rozliczeń transakcji na giełdzie Intercontinental Exchange Inc (ICE) oraz w Izbie Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A. (IRGIT) w wysokości odpowiednio 403 mln PLN i 416 mln PLN.

**Otwarte kontrakty terminowe na zakup uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> na dzień 30 czerwca 2021 roku**

Otwarte kontrakty terminowe na zakup uprawnień do emisji CO <sub>2</sub>	Okres rozliczenia transakcji	Liczba uprawnień w tonach	Wycena w wartości godziwej 30/06/2021	
			Aktywa finansowe (niebadane)	Zobowiązania finansowe (niebadane)
Portfel „transakcyjny” CO <sub>2</sub>	XII 2021, XII 2022	12 788 000	1 472	-
Portfel „własny” CO <sub>2</sub>	XII 2021, III 2022, XII 2022	1 493 000	nie podlega wycenie na dzień bilansowy	

Efekt wyceny kontraktów transakcyjnych CO<sub>2</sub> został rozpoznany w Pozostałych przychodach operacyjnych w pozycji Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych (nota 5.5).

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa posiadała 2 139 868 uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> ujmowane jako wartości niematerialne.

**Instrumenty pochodne oraz pozostałe zobowiązania**

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	53	79	7	85	60	164
<i>forwards walutowe</i>	53	79	1	27	54	106
<i>swapy towarowe</i>	-	-	6	58	6	58
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	19	59	303	184	322	243
<i>forwards walutowe</i>	-	-	2	17	2	17
<i>swapy towarowe</i>	-	-	233	140	233	140
<i>swapy procentowe</i>	1	5	6	6	7	11
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	17	54	62	21	79	75
<i>inne</i>	1	-	-	-	1	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-	-	1	-	1
<i>swapy towarowe</i>	-	-	-	1	-	1
<b>Instrumenty pochodne</b>	<b>72</b>	<b>138</b>	<b>310</b>	<b>270</b>	<b>382</b>	<b>408</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe	175	175	1 185	173	1 360	348
zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych	-	-	82	156	82	156
zobowiązania inwestycyjne	85	84	-	-	85	84
korekta pozycji zabezpieczonej	12	-	17	7	29	7
zobowiązania do zwrotu wynagrodzenia	-	-	10	6	10	6
depozyty zabezpieczające	-	-	1 070	-	1 070	-
pozostałe	78	91	6	4	84	95
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	288	195	944	26	1 232	221
przychody przyszłych okresów	288	195	944	26	1 232	221
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>463</b>	<b>370</b>	<b>2 129</b>	<b>199</b>	<b>2 592</b>	<b>569</b>

\* Na dzień 30 czerwca 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 41 mln PLN i 42 mln PLN

Opis zmian instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń został zaprezentowany w nocie [5.5](#) i [5.6](#).

Pozycja przychody przyszłych okresów obejmuje głównie należną dotację na prawa majątkowe CO<sub>2</sub> pozostającą do rozliczenia na 30 czerwca 2021 roku w kwocie 907 mln PLN.

Giełda ICE dokonuje rozliczeń instrumentów finansowych w kwotach netto w ramach prowadzonych osobnych depozytów zabezpieczających: USD oraz EUR. Środki pieniężne zgromadzone na tych depozytach nie są wykorzystywane zamiennie, dlatego w przypadku, gdy saldo jednego depozytu zabezpieczającego jest wartością dodatnią a drugiego ujemną Grupa nie dokonuje netowania tych pozycji i prezentuje je oddzielnie. Na dzień 30 czerwca 2021 roku saldo depozytu zabezpieczającego w walucie USD było dodatnie i wynosiło 101 mln USD co na dzień bilansowy stanowiło wartość 383 mln PLN i zostało zaprezentowane w pozycji Pozostałe aktywa finansowe. Natomiast saldo depozytu zabezpieczającego prowadzonego w walucie EUR było ujemne i wynosiło (237) mln EUR co na dzień bilansowy stanowiło wartość (1 070) mln PLN i zostało zaprezentowane w pozycji Pozostałe zobowiązania finansowe. Wpływ na wysoką ujemną wartość salda depozytu zabezpieczającego w EUR miała wycena i wolumen wszystkich otwartych na dzień 30 czerwca 2021 roku kontraktów terminowych na zakup uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> zawartych na Giełdzie ICE.

**5.11. Rezerwy**

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020
Środowiskowa	1 059	1 101	47	59	1 106	1 160
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	1 007	1 003	100	97	1 107	1 100
Emisje CO <sub>2</sub> , certyfikaty energetyczne	-	-	2 094	1 460	2 094	1 460
Pozostałe	164	160	637	683	801	843
	<b>2 230</b>	<b>2 264</b>	<b>2 878</b>	<b>2 299</b>	<b>5 108</b>	<b>4 563</b>

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

**5.12. 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**

	30/06/2021		Hierarchia wartości godziwej		
	Wartość księgowa (niebadane)	Wartość godziwa (niebadane)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa finansowe</b>					
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	67	67	27	-	40
Pożyczki udzielone	1	1	-	1	-
Instrumenty pochodne	2 014	2 014	-	2 014	-
	<b>2 082</b>	<b>2 082</b>	<b>27</b>	<b>2 015</b>	<b>40</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Kredyty	3 071	3 060	-	3 060	-
Pożyczki	141	141	-	141	-
Obligacje	11 124	11 468	9 296	2 172	-
Instrumenty pochodne	382	382	-	382	-
	<b>14 718</b>	<b>15 051</b>	<b>9 296</b>	<b>5 755</b>	<b>-</b>

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

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym w Grupie nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

**5.13. Leasing**
**5.13.1. Grupa jako leasingobiorca**
**Zmiana stanu aktywów z tytułu praw do użytkowania**

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Srodki 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>	<b>141</b>	<b>31</b>	<b>(3)</b>	<b>(70)</b>	<b>99</b>
Nowe umowy leasingu, zwiększenie wynagrodzenia leasingowego	198	145	11	175	529
Amortyzacja	(50)	(92)	(13)	(185)	(340)
Nabycie jednostek zależnych	1	1	1	50	53
Zbycie jednostki zależnej	-	-	-	(107)	(107)
Pozostałe	(8)	(23)	(2)	(3)	(36)
	<b>2 670</b>	<b>1 803</b>	<b>95</b>	<b>783</b>	<b>5 351</b>
<b>Wartość księgowa netto na 30/06/2021 (niebadane)</b>					
Wartość księgowa brutto	2 920	2 272	145	1 471	6 808
Skumulowane umorzenie	(214)	(465)	(48)	(684)	(1 411)
Odpisy aktualizujące	(36)	(4)	(2)	(4)	(46)
	<b>2 670</b>	<b>1 803</b>	<b>95</b>	<b>783</b>	<b>5 351</b>
<b>Wartość księgowa netto na 01/01/2020</b>					
Wartość księgowa brutto	1 795	1 685	125	1 012	4 617
Skumulowane umorzenie	(81)	(205)	(24)	(322)	(632)
Odpisy aktualizujące	(24)	(5)	(2)	(2)	(33)
	<b>1 690</b>	<b>1 475</b>	<b>99</b>	<b>688</b>	<b>3 952</b>
<b>zwiększenia/(zmniejszenia) netto</b>	<b>839</b>	<b>297</b>	<b>(1)</b>	<b>165</b>	<b>1 300</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)
Nabycie jednostek zależnych	732	92	7	21	852
Pozostałe	1	61	1	(24)	39
<b>Wartość księgowa netto na 31/12/2020</b>	<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 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku wyniosła odpowiednio (614) mln PLN i (268) mln PLN oraz (484) mln PLN i (276) mln PLN.

### Kwoty z tytułu umów leasingu ujęte w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

		6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
<b>Koszty z tytułu:</b>		<b>(164)</b>	<b>(86)</b>	<b>(122)</b>	<b>(55)</b>
odsetek z tytułu leasingu	Koszty finansowe	(75)	(36)	(50)	(24)
leasingu krótkoterminowego	Koszty według rodzaju: Usługi Obce	(73)	(40)	(52)	(23)
leasingu aktywów o niskiej wartości niebędący	Koszty według rodzaju: Usługi Obce	(3)	(2)	(3)	(1)
leasingiem krótkoterminowym zmiennych opłat leasingowych nieujętych w wycenie zobowiązań leasingowych	Koszty według rodzaju: Usługi Obce	(13)	(8)	(17)	(7)

### 5.13.2. Grupa jako leasingodawca

#### Leasing finansowy

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

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

Grupa jako leasingodawca w leasingu finansowym rozpoznała zgodnie z MSSF 16 umowy subleasingu w Grupie ORLEN UNIPETROL dla których wartość należnych opłat leasingowych na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku wyniosła odpowiednio 8 mln PLN i 13 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 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku wyniosły odpowiednio 141 mln PLN i 76 mln PLN oraz 120 mln PLN i 63 mln PLN.

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

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 9 259 mln PLN i 9 202 mln PLN.

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

W I półroczu 2021 roku:

a) w PKN ORLEN w ramach:

- drugiego publicznego programu emisji obligacji czynne pozostają serie A-E o łącznej wartości nominalnej 1 000 mln PLN;
- niepublicznego programu emisji obligacji na rynku krajowym (czynnego od 2006 roku) czynna pozostaje seria C o wartości nominalnej 1 000 mln PLN oraz wyemitowana została seria D o wartości nominalnej 1 000 mln PLN;
- programu emisji średnioterminowych euroobligacji (Program EMTN) ustanowionego w dniu 13 maja 2021 roku wyemitowana została seria A o wartości nominalnej 500 mln EUR.

b) w ORLEN Capital:

- wykupiona została zapadająca w dniu 30 czerwca 2021 roku 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.

### 5.16. Pokrycie straty netto Jednostki Dominującej za 2020 rok oraz wypłata dywidendy w 2021 roku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN w dniu 27 maja 2021 roku pokryło stratę netto PKN ORLEN za rok 2020 w kwocie 2 355 671 374,21 PLN z kapitału zapasowego Jednostki Dominującej oraz biorąc pod uwagę realizację polityki dywidendowej, wynikającej z przyjętej Strategii PKN ORLEN na lata 2021-2030, przeznaczyło kwotę 1 496 981 713,50 PLN na

wypłatę dywidendy (3,50 PLN na 1 akcję) z kapitału zapasowego Spółki utworzonego z zysków z lat ubiegłych. Ustalono dzień 22 lipca 2021 roku jako dzień dywidendy oraz dzień 5 sierpnia 2021 roku jako termin wypłaty dywidendy.

#### 5.17. 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 30 czerwca 2021 roku zgodnie z potwierdzeniem otrzymanym od PERN S.A. zapas operacyjny PKN ORLEN w zakresie ropy naftowej typu REBCO wyniósł 624 897 ton metrycznych netto. Różnica w stanie zapasów zwiększyła się w stosunku do stanu z IQ 2021 roku o 529 ton metrycznych netto i wyniosła 92 838 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 ropy 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 6 miesięcy 2021 roku w łącznej kwocie (160) mln PLN stanowi jednocześnie aktywo warunkowe PKN ORLEN.

#### 5.18. 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 317 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 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 przesłuchał świadków zgłoszonych przez strony. W dniu 19 grudnia 2018 roku odbyła się rozprawa, w trakcie której Sąd wysłuchał stanowiska stron w zakresie podstaw ewentualnego uchylecia 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 równolegle 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. Strony zgodziły się na zaangażowanie Uniwersytetu Technicznego w Wiedniu. Sąd nie podjął jeszcze decyzji o udziale tego podmiotu. 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.

**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 roku o kwotę 22,5 mln PLN z tytułu dalszych roszczeń związanych z odstąpieniem przez ORLEN Projekt od Umowy z winy POLWAX, do łącznej kwoty 67,8 mln PLN. W dniu 26 lutego 2021 roku w sprawie odbyło się posiedzenie przygotowawcze w trakcie którego został przyjęty plan rozprawy. W dniach 26 maja 2021 roku, 31 maja 2021 roku, 2 czerwca 2021 roku, 7 czerwca 2021 roku oraz 26 lipca 2021 roku odbyły się rozprawy w trakcie których Sąd przesłuchiwał niemal wszystkich świadków. Rozprawa została odroczonej do dnia 15 września 2021 roku, w trakcie której ma zostać przesłuchany ostatni świadek oraz strony.

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. W dniu 19 maja 2021 roku odbyło się posiedzenie przygotowawcze w trakcie którego Sąd - na zgodny wniosek Stron - zawiesił postępowanie.

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 14 czerwca 2021 roku w sprawie odbyło się posiedzenie przygotowawcze w trakcie którego Sąd wydał zarządzenie o planie rozprawy.

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 przystąpiły. 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 dniu 22 lipca 2021 roku

odbyła się pierwsza rozprawa, w trakcie której Sąd przesłuchał czterech świadków. Rozprawa została odroczonej do dnia 20 września 2021 roku.

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 103 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 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 95 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 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 8,2 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 2021 roku (co odpowiada 1,8 mln EUR).

W dniu 30 listopada 2020 roku ORLEN UNIPETROL złożył odpowiedź na pozew oraz zgłosił powództwo wzajemne w tytułu zaległych odsetek umownych za opóźnienie w kwocie 8,2 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 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 130 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 2021 roku (co odpowiada 28,8 mln EUR). ORLEN Unipetrol RPA s.r.o. złożył swoje pełne stanowisko w sprawie do dnia 6 sierpnia 2021 roku.

Technip wnosząc o arbitraż uwzględniając zgłoszoną poprawkę dąży do uzyskania:

- a) zapłaty kwoty 96 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 2021 roku (co odpowiada 21,3 mln EUR) stanowiącego wysokość bezpodstawnej wypłaty z gwarancji bankowej przez ORLEN UNIPETROL;
- b) zapłaty kwoty 33 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 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 30 czerwca 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 30 czerwca 2021 roku zobowiązania warunkowe Grupy ENERGA rozpoznane w półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ORLEN wynosiły 249 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 30 czerwca 2021 roku oszacowana wartość tych roszczeń wykazana jako zobowiązania warunkowe wynosi 227 mln PLN, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2020 roku ich wartość wynosiła 248 mln PLN. Biorąc pod uwagę opinie prawne szacowane kwoty określają ryzyko powstania zobowiązania poniżej 50%.

W II kwartale 2021 roku wygasło zobowiązanie związane z umową o dofinansowanie projektu „Budowa bloku energetycznego na biomasę Energa Kogeneracja Sp. z o.o. w Elblągu”. W związku z zakończeniem realizacji projektu, weksel in blanco do maksymalnej kwoty 40 mln PLN wraz z odsetkami wystawiony przez spółkę Energa Kogeneracja Sp. z o.o. w celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań wynikających z umowy o dofinansowanie został zniszczony.

#### **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 zamienne – 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 następujące 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 adsorbera 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 Płocku" z dnia 1 sierpnia 2016 roku, jako bezzasadne. Wyrok częściowy nie jest wyrokiem zasądającym 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 równowartość 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 zasądzający 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 zasądzający 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 ustalający 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 zasądzający 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.

(VII) Wyrok Częściowy (nr 6) z dnia 16 kwietnia 2021 roku umarzający postępowanie co do kwoty 0,2 mln PLN wobec cofnięcia przez powoda pozwu w tym zakresie.

Od w/w wyroków nie przysługuje PKN ORLEN żaden środek odwoławczy w postępowaniu przed Sądem Arbitrażowym.

Należności główne zasądzone wyrokami częściowymi nr 2, 3, i 4 zostały przez PKN ORLEN SA zapłacone na rzecz Syndyka masy upadłości Elektrobudowa S.A. w dniach 31 maja 2021 roku i 1 czerwca 2021 roku.

Należności główne zasądzone wyrokiem częściowym nr 5 zostały przez PKN ORLEN zapłacone na rzecz Syndyka w dniach 15 czerwca 2021 roku i 17 czerwca 2021 roku.

Na pozostałe kwoty wynikające z wyroku wstępnego (nr 1) oraz wyroku częściowego z dnia 8 stycznia 2021 roku została utworzona rezerwa w kwocie 21 mln PLN.

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

## 5.19. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku oraz w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 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 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, wystąpiły transakcje członka kluczowego personelu kierowniczego, członków pozostałego kluczowego personelu oraz bliskich osób powiązanych z pozostałym kluczowym personelem kierowniczym spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązanymi Grupy ORLEN w kwocie odpowiednio 1 mln PLN oraz 0,4 mln PLN, główna kwota dotyczyły zakupu usług prawnych.

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, wystąpiły transakcje członka kluczowego personelu kierowniczego, członków pozostałego kluczowego personelu oraz bliskich osób powiązanych z pozostałym kluczowym personelem kierowniczym spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązanymi Grupy ORLEN w kwocie po 0,3 mln PLN w obu okresach, główna kwota dotyczyły zakupu usług prawnych.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań z tytułu powyższych transakcji wyniosły 0,01 mln PLN, a na dzień 31 grudnia 2020 roku salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań z tytułu powyższych transakcji nie były istotne.

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
<b>Jednostka Dominująca</b>				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	25,3	13,1	22,6	11,5
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-	1,7	0,4
<b>Jednostki zależne</b>				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	144,6	73,3	103,1	61,5
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,2	-	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0,4	0,2	0,1	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	3,6	1,6	2,5	1,6
	<b>174,1</b>	<b>88,2</b>	<b>130,0</b>	<b>75,0</b>

### Wpływ nowych jednostek na poziom wynagrodzeń kluczowego personelu w Grupie ORLEN

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
<b>Jednostki zależne</b>				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	46,3	23,2	14,7	14,7
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,2	-	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0,4	0,2	0,1	0,1
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	2,2	0,7	1,0	1,0
	<b>49,1</b>	<b>24,1</b>	<b>15,8</b>	<b>15,8</b>

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

**5.19.3. Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązanymi**

	Sprzedaż				Zakupy			
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
	Jednostki wspólnokontrolowane	874	160	1 267	533	(155)	(80)	(50)
wspólne przedsięwzięcia	804	120	1 226	530	(115)	(57)	(23)	(11)
wspólne działania	70	40	41	3	(40)	(23)	(27)	(4)
	<b>874</b>	<b>160</b>	<b>1 267</b>	<b>533</b>	<b>(155)</b>	<b>(80)</b>	<b>(50)</b>	<b>(15)</b>

	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw, usług, leasingu oraz pozostałe zobowiązania	
	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020
	Jednostki wspólnokontrolowane	122	394	203
wspólne przedsięwzięcia	99	383	193	70
wspólne działania	23	11	10	21
	<b>122</b>	<b>394</b>	<b>203</b>	<b>91</b>

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

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Dodatkowo w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, wystąpiły transakcje pomiędzy podmiotami, w których kluczowe stanowiska pełniły bliskie osoby powiązane z pozostałym kluczowym personelem kierowniczym Jednostki Dominującej a podmiotami Grupy ORLEN.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 30 czerwca 2021 roku Grupa zidentyfikowała następujące transakcje:

- sprzedaż i zakup wyniosły odpowiednio 0,4 mln PLN i (1,5) mln PLN
- saldo należności wyniosło 0,08 mln PLN,
- saldo zobowiązań wyniosło 1,5 mln PLN.

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

**5.19.4. Transakcje z jednostkami powiązanymi ze Skarbem Państwa**

Na dzień 30 czerwca 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 powiązanymi ze Skarbem Państwa w oparciu o „Spółki z udziałem Skarbu Państwa” ze strony internetowej Kancelarii Prezesa Rady Ministrów.

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku oraz na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku Grupa zidentyfikowała następujące transakcje:

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
Sprzedaż	1 763	949	1 088	596
Zakupy	(3 147)	(1 656)	(2 137)	(753)

	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	635	653
Zobowiązania z tytułu dostaw, usług, leasingu oraz pozostałe zobowiązania	1 041	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 (opłaty bankowe, prowizje) z Bankiem Gospodarstwa Krajowego i Alior Bankiem.



## 5.20. Zabezpieczenia akcyzowe

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszono poboru wyniosły na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku odpowiednio 3 021 mln PLN oraz 2 483 mln PLN.

## 5.21. 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

Udzielone w Grupie poręczenia i gwarancje jednostkom zależnym na rzecz podmiotów trzecich wyniosły na dzień 30 czerwca 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku odpowiednio 13 965 mln PLN oraz 16 833 mln PLN. Dotyczyły one głównie zabezpieczenia przyszłych zobowiązań spółki ORLEN Capital i Energa Finance wynikających z emisji euroobligacji oraz zabezpieczenia realizacji projektu gazowego CCGT Ostrołęka w wysokości 1 542 mln PLN a także terminowego regulowania zobowiązań przez jednostki zależne.

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

- PKN ORLEN – gwarancja 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	4 973
Euroobligacje	300	1 251 **	07.03.2017	07.03.2027	2,125%	BBB-, Baa2	1 250	5 651
	<b>1 050</b>	<b>4 569</b>					<b>2 350</b>	<b>10 624</b>

\* przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2016

\*\* przeliczone kursem z dnia 29 grudnia 2017

Wartość udzielonych gwarancji została przeliczona kursem z dnia 30 czerwca 2021 roku

W dniu 30 czerwca 2021 roku, wraz z dokonaniem przez ORLEN Capital wykupem euroobligacji o wartości nominalnej 500 mln EUR, wygasła gwarancja udzielona przez PKN ORLEN o wartości 1 mld EUR.

Ponadto kwota gwarancji dotyczących zobowiązań wobec osób trzecich wystawionych w toku bieżącej działalności na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła odpowiednio 465 mln PLN oraz 418 mln PLN. Gwarancje dotyczyły głównie: gwarancji cywilnoprawnych związanych z zabezpieczeniem należytego wykonania umów, oraz gwarancji publicznoprawnych wynikających z przepisów powszechnie obowiązujących zabezpieczających prawidłowość prowadzenia działalności koncesjonowanych w sektorze paliw ciekłych i wynikających z tej działalności należności podatkowych, celnych.

## 5.22. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 23 lipca 2021 roku ENERGA, PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. ("PGE"), ENEA S.A., TAURON Polska Energia S.A. (łącznie "Spółki energetyczne") oraz Skarb Państwa (łącznie zwane "Stronami") zawarły porozumienie dotyczące współpracy w zakresie wydzielenia aktywów węglowych i ich integracji w ramach Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego ("Porozumienie").

W dokumencie *"Transformacja sektora elektroenergetycznego w Polsce. Wydzielenie aktywów węglowych ze spółek z udziałem Skarbu Państwa"* ("Transformacja"), opracowanym przez Ministerstwo Aktywów Państwowych, który następnie został poddany konsultacjom publicznym, przedstawiona została koncepcja wydzielenia z grup kapitałowych poszczególnych Spółek energetycznych aktywów związanych z wytwarzaniem energii elektrycznej w konwencjonalnych jednostkach węglowych ("Aktywa węglowe"). Założenia Transformacji przewidują m.in. integrację Aktywów węglowych w ramach jednego podmiotu, tj. PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. - spółki zależnej PGE, która będzie docelowo działała pod firmą Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego ("NABE").

Mając powyższe na uwadze, Strony Porozumienia dostrzegają potrzebę koordynacji współpracy w procesie wydzielenia Aktywów węglowych i ich integracji w NABE. W ramach Porozumienia Strony deklarują wzajemną wymianę niezbędnych informacji, w tym dotyczących struktur organizacyjnych, realizowanych procesów i założeń dla kierunku Transformacji, których przekazanie nie narusza przepisów prawa. Porozumienie pozwoli na sprawną i efektywną realizację procesu mającego na celu utworzenie NABE.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły inne zdarzenia, poza ujawnionymi w niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które wymagałyby ujęcia lub ujawnienia.

# PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA

2021

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI  
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ  
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

**B. PÓŁROCZNE SRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**
**Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów**

		6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
	NOTA				
Przychody ze sprzedaży	5.1	35 189	19 336	28 101	10 863
<i>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>		20 013	10 903	17 171	6 829
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>		15 176	8 433	10 930	4 034
Koszt własny sprzedaży	5.2	(30 306)	(16 663)	(25 883)	(9 112)
<i>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>		(15 849)	(8 573)	(15 461)	(5 317)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(14 457)	(8 090)	(10 422)	(3 795)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>4 883</b>	<b>2 673</b>	<b>2 218</b>	<b>1 751</b>
Koszty sprzedaży		(2 331)	(1 168)	(2 227)	(1 080)
Koszty ogólnego zarządu		(615)	(293)	(546)	(263)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	1 853	921	1 340	120
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(784)	(261)	(1 096)	(273)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(1)	(2)	(16)	(27)
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>3 005</b>	<b>1 870</b>	<b>(327)</b>	<b>228</b>
Przychody finansowe	5.5	1 570	1 109	873	602
Koszty finansowe	5.5	(743)	(217)	(3 027)	(131)
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>		<b>827</b>	<b>892</b>	<b>(2 154)</b>	<b>471</b>
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych		(4)	(1)	(16)	8
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>3 828</b>	<b>2 761</b>	<b>(2 497)</b>	<b>707</b>
Podatek dochodowy		(532)	(429)	57	(125)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>		(306)	(254)	-	93
<i>podatek odroczoney</i>		(226)	(175)	57	(218)
<b>Zysk/(Strata) netto</b>		<b>3 296</b>	<b>2 332</b>	<b>(2 440)</b>	<b>582</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>					
<b>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>		<b>3</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>5</b>
<i>zyski/(straty) z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>		4	-	(1)	6
<i>podatek odroczoney</i>		(1)	-	-	(1)
<b>które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>		<b>107</b>	<b>250</b>	<b>(17)</b>	<b>151</b>
<i>instrumenty zabezpieczające</i>		(134)	354	(121)	141
<i>koszty zabezpieczenia</i>		266	(45)	100	46
<i>podatek odroczoney</i>		(25)	(59)	4	(36)
<b>Całkowite dochody netto</b>		<b>3 406</b>	<b>2 582</b>	<b>(2 458)</b>	<b>738</b>
Zysk/(Strata) netto i rozdwojony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN na akcję)		7,71	5,46	(5,70)	1,36

Noty przedstawione na stronach 55 - 77 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

**Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**

		30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)
	NOTA		
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe		17 016	16 500
Wartości niematerialne		557	905
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	5.10.1	2 398	2 343
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i współkontrolowanych		17 897	17 064
Instrumenty pochodne	5.7	270	116
Należności długoterminowe z tytułu leasingu		21	21
Pozostałe aktywa	5.7	2 607	2 044
		<b>40 766</b>	<b>38 993</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		8 996	7 751
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		8 715	4 886
Należności z tytułu podatku dochodowego		349	396
Środki pieniężne		1 429	586
Instrumenty pochodne	5.7	1 766	677
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu		1	1
Pozostałe aktywa	5.7	2 139	1 243
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		10	19
		<b>23 405</b>	<b>15 559</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>64 171</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		33	(74)
Kapitał z aktualizacji wyceny		(5)	(8)
Zyski zatrzymane		31 465	29 666
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>33 778</b>	<b>31 869</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Pożyczki i obligacje	5.6	7 982	5 215
Rezerwy	5.8	630	671
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		968	718
Instrumenty pochodne	5.7	247	237
Zobowiązania z tytułu leasingu		2 099	2 059
Pozostałe zobowiązania	5.7	198	193
		<b>12 124</b>	<b>9 093</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		12 408	7 561
Zobowiązania z tytułu leasingu		351	354
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		267	223
Pożyczki i obligacje	5.6	676	2 576
Rezerwy	5.8	813	681
Instrumenty pochodne	5.7	324	347
Pozostałe zobowiązania	5.7	3 430	1 848
		<b>18 269</b>	<b>13 590</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>30 393</b>	<b>22 683</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>64 171</b>	<b>54 552</b>

Noty przedstawione na stronach 55 - 77 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

**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	-	-	-	3 296	3 296
Składniki innych całkowitych dochodów	-	107	3	-	110
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	<b>107</b>	<b>3</b>	<b>3 296</b>	<b>3 406</b>
Dywidendy	-	-	-	(1 497)	(1 497)
<b>30/06/2021</b>	<b>2 285</b>	<b>33</b>	<b>(5)</b>	<b>31 465</b>	<b>33 778</b>
(niebadane)					
01/01/2020	2 285	186	(6)	32 459	34 924
(Strata) netto	-	-	-	(2 440)	(2 440)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(17)	(1)	-	(18)
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	<b>(17)</b>	<b>(1)</b>	<b>(2 440)</b>	<b>(2 458)</b>
Dywidendy	-	-	-	(428)	(428)
<b>30/06/2020</b>	<b>2 285</b>	<b>169</b>	<b>(7)</b>	<b>29 591</b>	<b>32 038</b>
(niebadane)					

Noty przedstawione na stronach 55 - 77 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	NOTA	6 MIESIĄCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĄCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
<b>Przebiegi pieniężne z działalności operacyjnej</b>					
<b>Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>3 828</b>	<b>2 761</b>	<b>(2 497)</b>	<b>707</b>
Korekty o pozycje:					
Amortyzacja	5.2	998	497	946	479
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych		(123)	(114)	376	(166)
Odsetki netto		87	45	73	48
Dywidendy	5.5	(718)	(718)	(305)	(305)
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej, w tym:		(1 003)	(619)	1 847	1
rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	5.4, 5.5	(1 077)	(663)	(209)	15
Zmiana stanu rezerw		954	408	333	128
Zmiana stanu kapitału pracującego		(255)	(781)	1 946	1 329
zapasy		(1 245)	(127)	1 979	454
należności		(2 575)	(1 980)	1 928	63
zobowiązania		3 565	1 326	(1 961)	812
Pozostałe korekty, w tym:		659	475	(176)	(712)
rozliczenie dotacji na prawa majątkowe		(422)	(278)	(163)	(77)
depozyty zabezpieczające	5.7	1 044	747	29	(452)
Podatek dochodowy (zapłacony)		(259)	(166)	(363)	(210)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>4 168</b>	<b>1 788</b>	<b>2 180</b>	<b>1 299</b>
<b>Przebiegi pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>					
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania		(2 618)	(846)	(804)	(400)
Nabycie akcji i udziałów		(366)	(56)	(2 766)	(2 766)
Wydatki z tytułu dopłat do kapitału		(485)	(380)	-	-
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania		507	501	115	109
Odsetki otrzymane		35	20	28	24
Dywidendy otrzymane		489	489	88	88
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych		(677)	(254)	(302)	(194)
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych		3	2	6	4
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych		(841)	(841)	(35)	(35)
Wpływy/(Wypływy) w ramach systemu cash pool		(74)	187	238	222
Rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	5.4, 5.5	(93)	(87)	231	161
Wpływy/(Wypływy) dotyczące należności i zobowiązań z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych	5.7	12	13	(10)	89
Pozostałe		-	-	(2)	(1)
<b>Środki pieniężne (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej</b>		<b>(4 108)</b>	<b>(1 252)</b>	<b>(3 213)</b>	<b>(2 699)</b>
<b>Przebiegi pieniężne z działalności finansowej</b>					
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek		4 656	700	1 815	1 815
Emisja obligacji		3 225	2 231	-	-
Spłata kredytów i pożyczek		(6 853)	(2 936)	(2 943)	(2 943)
Wykup obligacji		-	-	(100)	(100)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, obligacji i cash pool		(170)	(157)	(151)	(134)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu		(51)	(10)	(52)	(12)
Wpływy/(Wypływy) w ramach systemu cash pool		175	15	(1)	504
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		(184)	(88)	(186)	(86)
Pozostałe		(14)	(14)	-	(37)
<b>Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej</b>		<b>784</b>	<b>(259)</b>	<b>(1 618)</b>	<b>(993)</b>
<b>Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych</b>		<b>844</b>	<b>277</b>	<b>(2 651)</b>	<b>(2 393)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(1)	(1)	10	(32)
Środki pieniężne na początek okresu		586	1 153	5 056	4 840
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>1 429</b>	<b>1 429</b>	<b>2 415</b>	<b>2 415</b>
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		<i>87</i>	<i>87</i>	<i>46</i>	<i>46</i>

Noty przedstawione na stronach 55 - 77 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Podstawowa działalność PKN ORLEN

Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ul. Chemików 7 („Spółka”, „PKN ORLEN”, „Emitent”, „Jednostka Dominująca”) powstał z połączenia Petrochemii Płock S.A. z Centralą Produktów Naftowych S.A. w dniu 7 września 1999 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest przerób ropy naftowej oraz produkcja paliw, wyrobów petrochemicznych i chemicznych, jak również sprzedaż hurtowa i detaliczna produktów paliwowych. PKN ORLEN wytwarza, prowadzi dystrybucję i obrót energią elektryczną i ciepłą.

Od 26 listopada 1999 roku akcje PKN ORLEN są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w systemie notowań ciągłych.

### 2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

#### 2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 r. poz.757) i przedstawia sytuację finansową Spółki PKN ORLEN na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku.

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem jednostkowego 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 półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zastosowane przez Spółkę istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach były takie same jak opisane w poszczególnych notach objaśniających do Jednostkowego 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,
- zmiana metody prezentacji nieodpłatnie otrzymanych świadectw pochodzenia zielonej energii.

Dotychczas Spółka 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 Spółka 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 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), jak również wzrost kosztów amortyzacji i pozostałych przychodów operacyjnych w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów o kwotę 4 mln PLN stanowiącą wartość rozliczonych dotacji w ciągu roku.

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

	31/12/2020	Zmiana prezentacji otrzymanych dotacji do aktywów	31/12/2020 (dane przekształcone)
<b>AKTYWA, w tym:</b>	<b>54 457</b>	<b>95</b>	<b>54 552</b>
<b>Aktywa trwałe, w tym:</b>	<b>38 898</b>	<b>95</b>	<b>38 993</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	16 405	95	16 500
<b>PASYWA, w tym:</b>	<b>54 457</b>	<b>95</b>	<b>54 552</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe, w tym:</b>	<b>8 998</b>	<b>95</b>	<b>9 093</b>
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	98	95	193

Dodatkowo, w odniesieniu do nieodpłatnie otrzymanych praw majątkowych białych, Spółka 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 półrocze 2020 roku.

Spółka 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 roku koszty te ujmowane są w ramach kosztów finansowych. W odniesieniu do prezentowanych danych porównawczych za I półrocze 2020 roku powyższa zmiana nie miała istotnego wpływu.

Ponadto Spółka dokonała zmiany zasad rachunkowości w odniesieniu do prezentacji nieodpłatnie otrzymanych świadectw pochodzenia zielonej energii. Począwszy od 1 stycznia 2021 roku przychody z tytułu nieodpłatnie przyznanych świadectw pochodzenia zielonej energii prezentowane są jako pomniejszenie kosztu własnego sprzedaży. W poprzednich okresach przychody z tego tytułu były prezentowane w ramach pozostałych przychodów operacyjnych. W odniesieniu do prezentowanych danych porównawczych za I półrocze 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, Spółka nie dokonała przekształcenia danych porównawczych.

W ocenie Spółki, 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 Spółkę, takich jak m.in. wskaźnik EBITDA. Ponadto ujednoczenie zasad rachunkowości w ramach procesów integracyjnych w Grupie ORLEN umożliwi Spółce 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

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego 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 półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano w milionach PLN (mln PLN), chyba że w konkretnych sytuacjach podano inaczej.

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

W PKN ORLEN nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności.

## 3. Sytuacja finansowa PKN ORLEN oraz zmiany w strukturze akcji i udziałów w jednostkach powiązanych

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

W I półroczu 2021 roku pandemia COVID-19 w dalszym ciągu wywierała wpływ na światową gospodarkę oraz sytuację w kraju powodując zaburzenia w systemie gospodarczym i administracyjnym. Otoczenie rynkowe Spółki nadal charakteryzowała niepewność co do dalszego przebiegu pandemii, przejawiająca się w dużej zmienności popytu, cen produktów rafineryjnych i petrochemicznych i surowców, w tym ropy, energii oraz uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, rzutuającej na osiągnięcie marże we wszystkich segmentach operacyjnych.

Od wybuchu pandemii COVID-19 w Unii Europejskiej zauważalnie przyspieszyły działania zmierzające do powstrzymania niekorzystnych zmian klimatu. Przyspieszenie transformacji energetycznej odbiło się na perspektywach globalnego popytu na paliwa kopalne, w tym także na ropę naftową i paliwa płynne. Obecnie oczekuje się, że w 2050 roku będzie ich potrzeba o 7 mbd mniej, niż sądzono przed pandemią. Głęboka, choć krótkotrwała globalna recesja wywołana przez pandemię oraz przyspieszenie transformacji energetycznej silnie odczuł globalny przemysł rafineryjny, którego moce przerobowe okazały się



istotnie za wysokie w stosunku do bieżącego i oczekiwanego popytu i wymagają redukcji. Żeby ją wymusić, marże rafineryjne spadły głęboko poniżej progów opłacalności przerobu i pozostaną pod presją do czasu odpowiedniej korekty potencjału rafineryjnego. Z nadwyżki ocenianej w okresie 2020-2025 na 4,5 mbd, do końca drugiego kwartału zredukowano lub ogłoszono redukcję mocy o 3,0 mbd. Największa część wyłączeń miała miejsce w Ameryce Północnej i poprawiła fundamenty rafineryjne w tym regionie w porównaniu z resztą świata. W Europie faktyczna i ogłoszona redukcja mocy dotyczyła siedmiu rafinerii o łącznym potencjale 635 000 bd. Do redukcji pozostają globalne moce szacowane na około 1,5 mbd z tego na Europę przypada 1,1 mbd.

Silny wzrost popytu na ropę naftową i paliwa płynne, obserwowany od początku drugiego kwartału 2021 roku, w połączeniu z efektem sezonowym poprawił marże rafineryjne, łagodząc przejściowo presję na redukcję mocy rafineryjnych. Poprawa marż została jednak ograniczona przez nieoczekiwany, dynamiczny wzrost cen ropy do blisko 80\$/bbl. Powodem silnego wzrostu cen była zmiana polityki cenowej OPEC+, polegająca na powstrzymaniu się z przyrostem wydobycia ropy, by nie nadażało za dynamicznie rosnącym popytem do czasu, aż ceny ropy osiągną pożądany przez OPEC+ poziom. Beneficjentem pandemii okazała się branża petrochemiczna, gdyż popyt na jej produkty istotnie wzrósł, a w konsekwencji wzrosły marże petrochemiczne. Rekordowe poziomy marż spowodowane zostały jednorazowymi wydarzeniami po stronie podaży i najprawdopodobniej będą bardzo trudne do utrzymania w dłuższym terminie, w momencie gdy ustąpią przejściowe ograniczenia podaży.

Przyspieszenie transformacji energetycznej doprowadziło do wzrostu popytu na uprawienia do emisji. Ich ceny w krótkim okresie wzrosły do poziomów 50-55 EUR/t.

Wyniki Spółki w I półroczu i II kwartale 2021 roku w podziale na segmenty zostały zaprezentowane w nocie [4](#).

Od momentu wybuchu pandemii PKN ORLEN podjął 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 półroczu 2021 roku. Spółka na bieżąco dostosowuje swoje działania operacyjne do zmieniających się warunków epidemiologicznych.

W okresie objętym niniejszym półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym oraz obecnie, wszystkie stacje paliw sieci ORLEN pozostawały otwarte i nie występowały zakłócenia w żadnym z obszarów funkcjonowania Spółki. W ocenie Spółki 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 niezagrażony.

Koszt podjętych przez Spółkę działań o charakterze prewencyjnym w celu ograniczenia możliwości rozprzestrzeniania się wirusa na obiektach oraz ochrony pracowników i klientów Spółki w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku wyniósł odpowiednio (17) mln PLN i (20) mln PLN.

W I półroczu 2021 roku Spółka nie zaobserwowała istotnego pogorszenia spłacalności, bądź też zwiększenia ilości upadłości lub restrukturyzacji wśród swoich klientów. Ze względu na efektywne zarządzanie kredytem kupieckim i windykacją, Spółka ocenia, że pomimo przedłużającej się pandemii koronawirusa ryzyko nieuregulowania należności przez kontrahentów nie uległo istotnej zmianie, a spłacalność należności wykazanych w bilansie na dzień 30 czerwca 2021 roku, których termin wymagalności przypada w najbliższych miesiącach, pozostanie na niezmiennym istotnie poziomie. W związku z powyższym, na dzień 30 czerwca 2021 roku Spółka 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.

Spółka 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, Spółka przeprowadziła na koniec 2020 roku testy na utratę wartości aktywów. Na dzień 30 czerwca 2021 roku, na bazie przeprowadzonej analizy, Spółka nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości w odniesieniu do aktywów trwałych.

Na moment sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego sytuacja finansowa Spółki pozostaje stabilna. Kapitał pracujący wzrósł o (255) 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 Spółki na zmianę poziomu ryzyka w odniesieniu do udzielonych gwarancji na dzień 30 czerwca 2021 roku i prawdopodobieństwo uruchomienia tych gwarancji pozostaje niskie.

Spółka 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. Spółka zakłada utrzymanie bezpiecznego poziomu długu netto oraz wskaźników finansowych uwzględnionych w umowach o finansowanie.

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

### 3.2. Opis dokonań PKN ORLEN i czynników mających istotny wpływ na półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

#### Rachunek zysków lub strat

Przychody ze sprzedaży PKN ORLEN za 6 miesięcy 2021 roku wyniosły 35 189 mln PLN i były wyższe o 7 088 mln PLN (r/r). Wzrost przychodów ze sprzedaży (r/r), częściowo ograniczony (4)% (r/r) spadkiem wolumenów sprzedaży głównie w segmentach rafinerii i petrochemii, wynikał ze wzrostu o 62% (r/r) cen ropy naftowej i w rezultacie notowań podstawowych produktów. W okresie 6 miesięcy 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku wzrosły ceny głównych produktów w tym: benzyny o 62%, oleju napędowego o 39%, paliwa lotniczego o 49%, ciężkiego oleju opałowego o 83%, etylenu o 23% i propylenu o 33%.

Koszty działalności operacyjnej łącznie zwiększyły się o (4 596) mln PLN (r/r) do poziomu (33 252) mln PLN głównie w efekcie wyższej o 39% (r/r) wartości sprzedanych towarów i materiałów, obejmującej przede wszystkim ropę naftową sprzedawaną do spółek Grupy ORLEN. Wzrost wartości sprzedanej ropy wynikał głównie ze wzrostu notowań ropy o 25 USD/bbl (r/r) oraz braku ograniczeń przerobu związanych m.in. z postojami Grupy ORLEN UNIPETROL w I półroczu 2020 roku.

Dodatkowy negatywny wpływ na poziom kosztów miał wzrost wartości zużytych materiałów i energii wynikający z wyższego udziału droższych rop niskosiarkowych w strukturze przerobu oraz podatków i opłat obejmujący głównie koszty emisji CO<sub>2</sub>.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 1 069 mln PLN i był wyższy o 825 mln PLN (r/r) i obejmował głównie zmianę rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) w łącznej w kwocie netto 770 mln PLN, głównie z tytułu rozliczenia i wyceny kontraktów terminowych CO<sub>2</sub> w ramach wydzielonego portfela „transakcyjnego”. Szczegółowe informacje w nocie [5.4](#).

W efekcie wynik z działalności operacyjnej za 6 miesięcy 2021 roku wyniósł 3 005 mln PLN i był wyższy o 3 332 mln PLN (r/r).

Przychody finansowe netto w omawianym okresie wyniosły 827 mln PLN i obejmowały głównie przychody z tytułu dywidend w kwocie 718 mln PLN, nadwyżkę dodatnich różnic kursowych w kwocie 221 mln PLN oraz koszty odsetkowe netto w kwocie (93) mln PLN.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego w kwocie (532) mln PLN wynik netto PKN ORLEN za 6 miesięcy 2021 roku osiągnął wartość 3 296 mln PLN i był wyższy o 5 736 mln PLN (r/r).

#### Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma aktywów PKN ORLEN na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosła 64 171 mln PLN i była wyższa o 9 619 mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2020 roku.

Wartość aktywów trwałych na 30 czerwca 2021 roku wyniosła 40 766 mln PLN i była wyższa o 1 773 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku głównie z tytułu zwiększenia wartości akcji i udziałów w jednostkach zależnych i współkontrolowanych o 833 mln PLN w wyniku nabycia udziałów w Polska Press i ORLEN Transport w łącznej wysokości 328 mln PLN oraz dopłaty do kapitału dla ORLEN Wind 3 w wysokości 485 mln PLN, zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych o 168 mln PLN oraz wzrostu pożyczek wewnątrzgrupowych udzielonych spółkom Grupy ORLEN o 559 mln PLN (dodatkowe informacje w nocie [5.7](#)).

Wartość aktywów obrotowych zwiększyła się o 7 846 mln PLN, przede wszystkim w efekcie zwiększenia pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 3 829 mln PLN, salda środków pieniężnych o 843 mln PLN, wartości zapasów o 1 245 mln PLN, pożyczek udzielonych spółkom Grupy ORLEN o 976 mln PLN oraz wyceny pochodnych instrumentów finansowych o 1 089 mln PLN, głównie w wyniku wyceny kontraktów terminowych CO<sub>2</sub> (dodatkowe informacje w nocie [5.4](#)). 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 30 czerwca 2021 roku wyniósł 33 778 mln PLN i był wyższy o 1 909 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2020 roku głównie z tytułu wyniku netto za 6 miesięcy 2021 roku w wysokości 3 296 mln PLN oraz zobowiązania do wypłaty dywidendy z zysków lat ubiegłych w wysokości (1 497) mln PLN.

Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zwiększyła się o 4 847 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2020 roku głównie w wyniku wzrostu zobowiązań handlowych w kwocie 2 836 mln PLN, zobowiązań podatkowych w wysokości 915 mln PLN oraz zobowiązania z tytułu dywidendy dla akcjonariuszy PKN ORLEN w wysokości 1 497 mln PLN. Wzrost zobowiązań handlowych wynikał głównie z większej ilości zakupionej ropy do odsprzedaży dla spółek Grupy ORLEN oraz wyższej ceny na rynkach.

Zadłużenie finansowe netto PKN ORLEN na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosło 7 229 mln PLN i było wyższe o 24 mln PLN w porównaniu z końcem 2020 roku. Zmiana zadłużenia finansowego netto obejmowała zwiększenie salda środków pieniężnych o (843) mln PLN, wpływ netto dodatnich różnic kursowych z przeszacowania, wyceny zadłużenia i odsetek w kwocie (161) mln PLN oraz wpływy netto obejmujące wpływy i spłaty kredytów, pożyczek i obligacji w kwocie 1 028 mln PLN.

#### Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w okresie 6 miesięcy 2021 roku wyniosły 4 168 mln PLN i obejmowały głównie wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację w wysokości 4 003 mln PLN, ujemny efekt zwiększenia

kapitału pracującego netto o (255) mln PLN, zysk z działalności inwestycyjnej w wysokości (1 003) mln PLN dotyczący głównie rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych w wysokości (1 077) mln PLN, zmiany stanu rezerw w wysokości 954 mln PLN głównie w wyniku wzrostu średnioważonej ceny uprawnień CO<sub>2</sub> oraz pozostałe korekty w wysokości 659 mln PLN dotyczące głównie depozytów zabezpieczających na rozliczenia transakcji z giełdą ICE oraz IRGIT w kwocie 1 044 mln PLN oraz rozliczenia dotacji na prawa majątkowe w wysokości (422) mln PLN.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej w okresie 6 miesięcy 2021 roku wyniosły (4 108) mln PLN i obejmowały głównie przepływy netto na nabycie i sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania w kwocie (2 111) mln PLN oraz na nabycie akcji i udziałów jednostek zależnych w wysokości (366) mln PLN (głównie Polska Press i ORLEN Transport) oraz dopłaty do kapitału dla ORLEN Wind 3 w wysokości (485) mln PLN, przepływy netto z tytułu udzielonych pożyczek w wysokości (1 515) mln PLN oraz otrzymane dywidendy w wysokości 489 mln PLN.

Przepływy netto środków pieniężnych z działalności finansowej w okresie 6 miesięcy 2021 roku wyniosły 784 mln PLN i obejmowały głównie wpływy i spłaty netto kredytów i pożyczek w wysokości (2 197) mln PLN, w tym głównie spłata pożyczki otrzymanej od ORLEN Capital, emisję obligacji w wysokości 3 225 mln PLN głównie w związku z emisją obligacji korporacyjnych serii D oraz euroobligacji serii A oraz płatności odsetek w wysokości (221) mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w okresie 6 miesięcy 2021 roku zwiększyło się o 843 mln PLN i na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosło 1 429 mln PLN.

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

Kluczowe czynniki, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki 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,
- politykę klimatyczną Unii Europejskiej oraz ceny praw majątkowych i uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> a w konsekwencji ceny energii elektrycznej,
- sytuację na rynku finansowym w szczególności możliwości pozyskania finansowania dłużnego,
- sytuację gospodarczą – poziom PKB, konsumpcja paliw, energii elektrycznej i innych produktów Spółki 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,
- rozwój produkcji energii z odnawialnych źródeł,
- politykę taryfową URE w obliczu dynamicznego wzrostu cen energii na rynku.

#### **3.3. Zmiany akcji i udziałów PKN ORLEN od 1 stycznia 2021 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu**

- 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. W ramach finalnego rozliczenia ceny, po korekcie o 13 mln PLN, na którą wpływ miała zmiana kapitału obrotowego oraz długu netto, ostateczna cena nabycia 100% udziałów spółki Polska Press Sp. z o.o. wyniosła 226 mln PLN.
- w dniu 31 marca 2021 roku PKN ORLEN nabył 454 546 udziałów spółki ORLEN Transport Sp. z o.o. (dawniej OTP Sp. z o.o.) z siedzibą w Płocku, co stanowi 100% kapitału zakładowego, tym samym PKN ORLEN stał się jedynym właścicielem spółki. Ostateczna cena nabycia wyniosła 102 mln PLN.

#### **4. Dane segmentowe**

Działalność operacyjna Spółki prowadzona jest w ramach:

- segmentu Rafineria, który obejmuje produkcję i hurt rafineryjny, produkcję i sprzedaż olejów oraz produkcję pomocniczą,
  - segmentu Petrochemia, który obejmuje produkcję i hurt petrochemiczny oraz produkcję i sprzedaż chemii, produkcję pomocniczą,
  - segmentu Energetyka, który obejmuje wytwarzanie, dystrybucję i sprzedaż energii elektrycznej i ciepłej oraz obrót energią elektryczną,
  - segmentu Detal, który obejmuje działalność prowadzoną na stacjach paliw,
- oraz Funkcji Korporacyjnych obejmujących działalność związaną z zarządzaniem, administracją oraz pozostałą działalność nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów operacyjnych stanowiących tzw. pozycję uzgodnieniową.

W okresie 6 i 3 miesięcy 2021 roku PKN prezentuje efekt wyceny kontraktów terminowych CO<sub>2</sub> w podziale na poszczególne segmenty działalności stosując klucz oparty o szacowane emisje CO<sub>2</sub>.

W poprzednich okresach efekt wyceny kontraktów terminowych CO<sub>2</sub> prezentowany był w segmencie Funkcje Korporacyjne.

**Przychody, koszty, wyniki finansowe, zwiększenia aktywów trwałych**
**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku**

	NOTA	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	22 287	2 170	1 036	9 650	46	-	35 189
Sprzedaż między segmentami		8 406	575	945	-	61	(9 987)	-
Przychody ze sprzedaży		30 693	2 745	1 981	9 650	107	(9 987)	35 189
Koszty operacyjne ogółem		(29 148)	(2 689)	(1 872)	(8 905)	(625)	9 987	(33 252)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	830	606	393	13	11	-	1 853
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(686)	(30)	-	(12)	(56)	-	(784)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(1)	-	-	(3)	3	-	(1)
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>1 688</b>	<b>632</b>	<b>502</b>	<b>743</b>	<b>(560)</b>	-	<b>3 005</b>
Przychody i koszty finansowe netto	5.5							827
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych								(4)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>								<b>3 828</b>
Podatek dochodowy								(532)
<b>Zysk netto</b>								<b>3 296</b>
<b>Amortyzacja</b>	5.2	<b>342</b>	<b>197</b>	<b>150</b>	<b>222</b>	<b>87</b>	-	<b>998</b>
<b>EBITDA</b>		<b>2 030</b>	<b>829</b>	<b>652</b>	<b>965</b>	<b>(473)</b>	-	<b>4 003</b>
<b>Zwiększenia aktywów trwałych</b>		<b>475</b>	<b>805</b>	<b>70</b>	<b>229</b>	<b>78</b>	-	<b>1 657</b>

**za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku**

	NOTA	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	12 597	789	513	5 410	27	-	19 336
Sprzedaż między segmentami		4 250	191	409	-	33	(4 883)	-
Przychody ze sprzedaży		16 847	980	922	5 410	60	(4 883)	19 336
Koszty operacyjne ogółem		(15 940)	(995)	(836)	(4 938)	(298)	4 883	(18 124)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	342	342	225	5	7	-	921
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(216)	(7)	-	(6)	(32)	-	(261)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		-	-	-	(3)	1	-	(2)
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>1 033</b>	<b>320</b>	<b>311</b>	<b>468</b>	<b>(262)</b>	-	<b>1 870</b>
Przychody i koszty finansowe netto	5.5							892
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych								(1)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>								<b>2 761</b>
Podatek dochodowy								(429)
<b>Zysk netto</b>								<b>2 332</b>
<b>Amortyzacja</b>	5.2	<b>178</b>	<b>90</b>	<b>75</b>	<b>109</b>	<b>45</b>	-	<b>497</b>
<b>EBITDA</b>		<b>1 211</b>	<b>410</b>	<b>386</b>	<b>577</b>	<b>(217)</b>	-	<b>2 367</b>
<b>Zwiększenia aktywów trwałych</b>		<b>269</b>	<b>492</b>	<b>21</b>	<b>96</b>	<b>50</b>	-	<b>928</b>

**za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku**

	NOTA	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	16 159	2 524	1 037	8 335	46	-	28 101
Sprzedaż między segmentami		7 104	715	1 034	-	49	(8 902)	-
Przychody ze sprzedaży		23 263	3 239	2 071	8 335	95	(8 902)	28 101
Koszty operacyjne ogółem		(25 145)	(2 843)	(1 418)	(7 540)	(612)	8 902	(28 656)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	1 218	68	3	28	23	-	1 340
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(926)	(1)	(3)	(41)	(125)	-	(1 096)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(1)	-	-	-	(15)	-	(16)
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(1 591)</b>	<b>463</b>	<b>653</b>	<b>782</b>	<b>(634)</b>	-	<b>(327)</b>
Przychody i koszty finansowe netto	5.5							(2 154)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych								(16)
<b>(Strata) przed opodatkowaniem</b>								<b>(2 497)</b>
Podatek dochodowy								57
<b>(Strata) netto</b>								<b>(2 440)</b>
<b>Amortyzacja</b>	5.2	<b>289</b>	<b>217</b>	<b>167</b>	<b>201</b>	<b>72</b>	-	<b>946</b>
<b>EBITDA</b>		<b>(1 302)</b>	<b>680</b>	<b>820</b>	<b>983</b>	<b>(562)</b>	-	<b>619</b>
<b>Zwiększenia aktywów trwałych</b>		<b>469</b>	<b>133</b>	<b>33</b>	<b>279</b>	<b>107</b>	-	<b>1 021</b>

**za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku**

	NOTA	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	5 863	995	489	3 487	29	-	10 863
Sprzedaż między segmentami		2 654	280	485	-	27	(3 446)	-
Przychody ze sprzedaży		8 517	1 275	974	3 487	56	(3 446)	10 863
Koszty operacyjne ogółem		(8 708)	(1 145)	(624)	(3 124)	(300)	3 446	(10 455)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	54	35	2	22	7	-	120
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(146)	-	(3)	(26)	(98)	-	(273)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		(1)	-	-	-	(26)	-	(27)
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(284)</b>	<b>165</b>	<b>349</b>	<b>359</b>	<b>(361)</b>	-	<b>228</b>
Przychody i koszty finansowe netto	5.5							471
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych								8
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>								<b>707</b>
Podatek dochodowy								(125)
<b>Zysk netto</b>								<b>582</b>
<b>Amortyzacja</b>	5.2	<b>147</b>	<b>108</b>	<b>84</b>	<b>104</b>	<b>36</b>	-	<b>479</b>
<b>EBITDA</b>		<b>(137)</b>	<b>273</b>	<b>433</b>	<b>463</b>	<b>(325)</b>	-	<b>707</b>
<b>Zwiększenia aktywów trwałych</b>		<b>323</b>	<b>94</b>	<b>21</b>	<b>137</b>	<b>74</b>	-	<b>649</b>

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

**Zwiększenia aktywów trwałych** 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**

	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)
Segment Rafineria	20 564	16 163
Segment Petrochemia	5 373	4 896
Segment Energetyka	4 039	4 184
Segment Detal	5 868	5 692
<b>Aktywa segmentów</b>	<b>35 844</b>	<b>30 935</b>
Funkcje Korporacyjne	28 327	23 617
	<b>64 171</b>	<b>54 552</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

Spółka w oparciu o dokonane analizy klauzul umownych w kontraktach sprzedażowych zidentyfikowała model agencji głównie w obszarze sprzedaży gazu ziemnego i LPG. W pozostałych transakcjach, w tym sprzedaży ropy naftowej do spółek zależnych Grupy ORLEN, Spółka pełni rolę zleceniodawcy.

Spółka posiada program lojalnościowy VITAY dla klientów detalicznych. Zobowiązanie z tytułu 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 Spółki 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. Spółka dokonała oceny, które świadczone usługi marketingowe na rzecz dostawców, od których kupuje towary są nierozdzielnie związane z zakupem tych towarów, stąd przychody z usługi pomniejszają koszty związane z ich zakupem i wydaniem do sprzedaży.

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	20 013	10 903	17 171	6 829
przychody z tytułu umów z klientami	19 985	10 889	17 147	6 818
wyłączone z zakresu MSSF 15	28	14	24	11
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	15 176	8 433	10 930	4 034
przychody z tytułu umów z klientami	15 176	8 433	10 929	4 034
wyłączone z zakresu MSSF 15	-	-	1	-
<b>Przychody ze sprzedaży, w tym:</b>	<b>35 189</b>	<b>19 336</b>	<b>28 101</b>	<b>10 863</b>
przychody z tytułu umów z klientami	35 161	19 322	28 076	10 852

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

#### Zobowiązania do wykonania świadczenia

Spółka w ramach zawieranych kontraktów, zobowiązuje się do dostarczenia na rzecz klientów głównie produktów oraz towarów rafinerijnych, petrochemicznych, energii elektrycznej i ciepłej oraz ropy naftowej. W ramach tych umów Spółka działa jako zleceniodawca.

Ceny transakcyjne w występujących umowach z klientami nie podlegają ograniczeniom za wyjątkiem cen dystrybucji energii elektrycznej oraz cen ciepła zatwierdzanych przez Prezesa URE w segmencie Energetyka. Nie występują umowy przewidujące istotne zwroty wynagrodzenia i inne podobne zobowiązania. Spółka nie identyfikuje przychodów, dla których otrzymanie zapłaty jest warunkowe, w związku z czym nie prezentuje 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 Spółce 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. Płatność zazwyczaj jest wymagana po dostarczeniu dobra lub po zakończeniu usługi.

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

W Spółce 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 ujmuje się w oparciu o metodę wynikową za dostarczone jednostki dóbr. W ramach segmentu Detal w Programie Flota rozliczenia z klientami następują najczęściej w okresach dwutygodniowych. W ramach segmentu Energetyka ujmowanie przychodów za dostarczoną w okresie energię następuje w cyklach miesięcznych na podstawie raportów pochodzących z systemów bilingowych, a rozliczenia z klientami odbywają się w okresach jedno- i dwumiesięcznych.

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

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

W przypadku umów, gdzie wynagrodzenie obejmuje kwotę zmienną, Spółka 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 Spółka nie ujmuje przychodów do momentu kiedy ustanie niepewność co do otrzymania wynagrodzenia, w szczególności w związku z posiadanymi przez klientów prawami do rabatów oraz nałożonymi karami. Spółka kwalifikuje do kategorii przychodów opartych na zmiennej cenie również przychody wynikające z umów, gdzie wynagrodzenie stanowi opłatę zmienną od obrotów.

W ramach segmentu Rafineria i Petrochemia w zakresie sprzedaży produktów petrochemicznych i rafineryjnych Spółka ujmuje przychody z tytułu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, w zależności od zastosowanych warunków dostawy (Incoterms CFR, CIF, CPT). W przypadku niektórych dostaw Spółka 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 ujmuje się w oparciu o metodę wynikową za zrealizowane świadczenia.

W segmencie Detal momentem spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia i ujęcia przychodów jest moment wydania dobra, z wyłączeniem sprzedaży paliw w Programie Flota przy użyciu Kart Flotowych. Przychody rozpoznawane w miarę upływu czasu w segmencie Energetyka dotyczą głównie energii i ciepła. Przychody te rozpoznawane są metodą wynikową.

W Spółce w większości okres obowiązywania umów jest krótkoterminowy.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Spółka 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 i mediów energetycznych, 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 Spółka ma prawo zafakturować, Spółka zastosowała praktyczne rozwiązanie, zgodnie z którym nie ujawnia informacji o łącznej kwocie ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia.

Spółka realizuje sprzedaż bezpośrednio klientom końcowym w segmencie Detal zarządzającym siecią blisko 1 803 stacji paliw: 1 379 stacji własnych i 424 stacji prowadzonych w systemie umowy franszyzy.

Sprzedaż bezpośrednia Spółki do klientów w segmencie Rafineria i Petrochemia realizowana jest przy wykorzystaniu sieci uzupełniających się elementów infrastruktury: terminali paliw, lądowych baz przeladunkowych, sieci rurociągów, a także transportu kolejowego oraz cystern samochodowych. Sprzedaż i dystrybucja energii do klientów w segmencie Energetyka odbywa się przy wykorzystaniu w większości obcej infrastruktury dystrybucyjnej.

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
<b>Segment Rafineria</b>				
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>22 280</b>	<b>12 594</b>	<b>16 153</b>	<b>5 860</b>
Ropa	11 425	6 578	8 002	2 746
Średnie destylaty	7 079	3 886	5 840	2 141
Lekkie destylaty	1 917	1 172	1 287	519
Frakcje ciężkie	1 059	673	870	364
Pozostałe	800	285	154	90
<b>Wyłączone z zakresu MSSF 15</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>3</b>
	<b>22 287</b>	<b>12 597</b>	<b>16 159</b>	<b>5 863</b>
<b>Segment Petrochemia</b>				
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>2 170</b>	<b>789</b>	<b>2 524</b>	<b>995</b>
Monomery	892	141	1 351	568
PTA	763	412	691	289
Aromaty	231	120	192	48
Pozostałe	284	116	290	90
	<b>2 170</b>	<b>789</b>	<b>2 524</b>	<b>995</b>
<b>Segment Energetyka</b>				
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>1 036</b>	<b>513</b>	<b>1 036</b>	<b>489</b>
<b>Wyłączone z zakresu MSSF 15</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
	<b>1 036</b>	<b>513</b>	<b>1 037</b>	<b>489</b>
<b>Segment Detal</b>				
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>9 636</b>	<b>5 403</b>	<b>8 323</b>	<b>3 482</b>
Średnie destylaty	4 895	2 709	4 210	1 667
Lekkie destylaty	3 189	1 841	2 534	1 025
Pozostałe	1 552	853	1 579	790
<b>Wyłączone z zakresu MSSF 15</b>	<b>14</b>	<b>7</b>	<b>12</b>	<b>5</b>
	<b>9 650</b>	<b>5 410</b>	<b>8 335</b>	<b>3 487</b>
<b>Funkcje Korporacyjne</b>				
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>39</b>	<b>23</b>	<b>40</b>	<b>26</b>
<b>Wyłączone z zakresu MSSF 15</b>	<b>7</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>3</b>
	<b>46</b>	<b>27</b>	<b>46</b>	<b>29</b>
	<b>35 189</b>	<b>19 336</b>	<b>28 101</b>	<b>10 863</b>

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży od trzech odbiorców produktów i towarów głównie z segmentu Rafineria, Petrochemia i Energetyka w łącznej kwocie odpowiednio 20 035 mln PLN oraz 15 760 mln PLN, które indywidualnie przekroczyły poziom 10% łącznych przychodów ze sprzedaży. Odbiorcami tymi były jednostki Grupy ORLEN.

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
Polska	21 603	11 680	18 502	7 600
Niemcy	638	403	400	157
Czechy	5 747	3 286	3 932	1 288
Litwa, Łotwa, Estonia	6 100	3 589	4 415	1 629
Pozostałe kraje	1 073	364	827	178
	<b>35 161</b>	<b>19 322</b>	<b>28 076</b>	<b>10 852</b>
wylączone z zakresu MSSF 15 - Polska	28	14	25	11
	<b>35 189</b>	<b>19 336</b>	<b>28 101</b>	<b>10 863</b>

Pozycja pozostałe kraje zawiera głównie sprzedaż zrealizowaną dla klientów ze Szwajcarii i Holandii.



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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(14 422)	(7 874)	(13 907)	(5 157)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(14 457)	(8 090)	(10 422)	(3 795)
Usługi obce	(1 424)	(723)	(1 380)	(683)
Świadczenia pracownicze	(571)	(268)	(521)	(256)
Amortyzacja	(998)	(497)	(946)	(479)
Podatki i opłaty	(1 690)	(705)	(1 232)	(534)
Pozostałe	(184)	(102)	(193)	(78)
	<b>(33 746)</b>	<b>(18 259)</b>	<b>(28 601)</b>	<b>(10 982)</b>
Zmiana stanu zapasów	388	61	(183)	94
Świadczenia na własne potrzeby	106	74	128	433
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(33 252)</b>	<b>(18 124)</b>	<b>(28 656)</b>	<b>(10 455)</b>
Koszty sprzedaży	2 331	1 168	2 227	1 080
Koszty ogólnego zarządu	615	293	546	263
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(30 306)</b>	<b>(16 663)</b>	<b>(25 883)</b>	<b>(9 112)</b>

Wzrost pozycji podatki i opłaty w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku wynikał głównie z aktualizacji rezerwy na szacowane koszty emisji CO<sub>2</sub> za 2020 rok oraz utworzenia rezerwy na szacowane koszty emisji CO<sub>2</sub> za I półrocze 2021 roku. Wpływ na wyższe koszty utworzenia i aktualizacji rezerwy w I półrocze 2021 roku miała zarówno wyższa cena średnioważona posiadanych uprawnień CO<sub>2</sub> wynikająca z nabycia 7 mln uprawnień CO<sub>2</sub> w ramach realizacji posiadanych przez Spółkę kontraktów terminowych w marcu 2021 roku jak również fakt, że dla szacowanej emisji w części niepokrytej posiadanymi na dzień sprawozdawczy uprawnieniami, wartość rezerwy została skalkulowana w oparciu o ceny rynkowe.

Dodatkowe informacje opisujące zmiany pozycji kosztów operacyjnych zostały ujęte w nocie [3.2](#).

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
Zwiększenie	(10)	(5)	(1 163)	(158)
Zmniejszenie	17	7	1 150	1 147

Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego dotyczyła braku wpływu wykorzystania odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania rozpoznanych w I kwartale 2020 roku w związku ze spadkiem cen ropy naftowej i produktów ropopochodnych.

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2	1	4	1
Odwrocenie rezerw	18	7	15	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	2	1	18	18
Kary i odszkodowania	13	10	27	4
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	1 697	840	1 188	49
Część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej	3	1	5	2
Rozliczenie kosztów zabezpieczenia	104	54	67	34
Pozostałe	14	7	16	12
	<b>1 853</b>	<b>921</b>	<b>1 340</b>	<b>120</b>

**Pozostałe koszty operacyjne**

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(40)	(35)	(27)	(20)
Utworzenie rezerw	(25)	(1)	(2)	(1)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(19)	(16)	(37)	(29)
Kary, szkody i odszkodowania	(6)	(3)	(6)	(3)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	(632)	(180)	(893)	(129)
Część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej	(20)	(17)	(7)	(5)
Pozostałe, w tym:	(42)	(9)	(124)	(86)
<i>nieodpłatne świadczenia</i>	(21)	-	(111)	(86)
	<b>(784)</b>	<b>(261)</b>	<b>(1 096)</b>	<b>(273)</b>

**Rozliczenie i wycena netto pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej**

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	1 143	692	4	(298)
<i>forwarty towarowe CO<sub>2</sub></i>	1 154	764	-	-
<i>swapy towarowe (niedopasowanie czasowe dostaw ropy i zabezpieczenie asfaltów)</i>	(11)	(72)	4	(298)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	(78)	(32)	291	218
<i>forwarty towarowe CO<sub>2</sub></i>	178	-	-	-
<i>swapy towarowe (niedopasowanie czasowe dostaw ropy i zabezpieczenie asfaltów)</i>	(256)	(32)	291	218
	<b>1 065</b>	<b>660</b>	<b>295</b>	<b>(80)</b>

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku zmiana pozycji netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) dotyczyła głównie wyceny i rozliczenia kontraktów terminowych CO<sub>2</sub> w ramach wydzielonego portfela „transakcyjnego”. Ponadto w pozycji tej został rozpoznany również efekt wyceny i rozliczenia swapów towarowych zabezpieczających niedopasowanie czasowe na zakupach ropy i zabezpieczenia asfaltów.

W ramach strategii zarządzania ryzykiem towarowym związanym z niedopasowaniem czasowym między terminem zakupu ropy, a terminem przerobu i sprzedaży produktów rafineryjnych Spółka wykorzystuje instrumenty rynku papierowego w celu zabezpieczenia przed ryzykiem spadku notowań cen ropy. Przedmiotowe ryzyko występuje w przypadku zakupu ropy drogą morską. W ten sposób Spółka eliminuje ryzyko związane ze zmiennością cen ropy, ponosząc jedynie dodatkowy koszt lub realizując dodatkowy zysk wynikający ze struktury rynku w momencie zawierania transakcji zabezpieczającej.

Wynik na fizycznej pozycji, która jest zabezpieczana przez Spółkę transakcjami terminowymi, odzwierciedlony jest w zysku/(stracie) na sprzedaży w ramach kosztów wytworzenia (koszt ropy użytej do wytworzenia produktów rafineryjnych ujęty w oparciu o ceny średnioważone nabycia) i przychodach ze sprzedaży produktów rafineryjnych. W związku z powyższym wynik na rozliczeniu pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej należy zawsze rozpatrywać łącznie z wygenerowanym przez Spółkę zyskiem/(stratą) na sprzedaży fizycznej pozycji.

Zmiana pozycji netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej w odniesieniu do swapów towarowych wynika z zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń dla transakcji zabezpieczających ekspozycję wynikającą z tytułu niedopasowania czasowego na zakupach ropy.

Dodatkowo zmiana wyceny transakcji wynika ze wzrostu cen ropy naftowej związanej z kryzysem na rynku wywołanym koronawirusem a także umocnieniem PLN względem USD.

**5.5. Przychody i koszty finansowe**
**Przychody finansowe**

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	38	21	40	21
Pozostałe odsetki	-	-	6	3
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	221	241	-	101
Dywidendy	718	718	305	305
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	232	59	431	105
Odwrocenie odpisów aktualizujących akcje i udziały w jednostkach zależnych	5	5	43	43
Pozostałe	356	65	48	24
	<b>1 570</b>	<b>1 109</b>	<b>873</b>	<b>602</b>

**Koszty finansowe**

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	(94)	(52)	(74)	(51)
Odsetki z tytułu leasingu	(36)	(18)	(28)	(11)
Odsetki od zobowiązań podatkowych	(1)	(1)	(1)	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	-	(313)	-
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	(220)	(56)	(517)	(40)
Utworzenie odpisów aktualizujących akcje i udziały w jednostkach zależnych	(21)	-	(2 043)	-
Pozostałe	(371)	(90)	(51)	(29)
	<b>(743)</b>	<b>(217)</b>	<b>(3 027)</b>	<b>(131)</b>

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane za okres 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku wyniosły odpowiednio (17) mln PLN i (9) mln PLN oraz (9) mln PLN i (4) mln PLN.

**Rozliczenie i wycena netto pochodnych instrumentów finansowych**

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	27	58	(26)	122
<i>forwards walutowe</i>	6	27	13	98
<i>pozostałe</i>	21	31	(39)	24
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	(15)	(55)	(60)	(57)
<i>forwards walutowe</i>	(20)	(59)	(57)	(57)
<i>pozostałe</i>	5	4	(3)	-
	<b>12</b>	<b>3</b>	<b>(86)</b>	<b>65</b>

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku pozycje netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) dotyczyły głównie zabezpieczenia ryzyka zmian kursów wymiany w odniesieniu do płatności faktur za ropę w walutach obcych, zabezpieczenia waluty dla transakcji płynnościowych, zabezpieczenia waluty na potrzeby spłaty pożyczki oraz zabezpieczenia stóp procentowych i płatności odsetek od obligacji.

Główny wpływ na zmianę wyceny i rozliczenia pochodnych instrumentów finansowych w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku miało kształtowanie się kursów walutowych EUR i USD względem PLN.

Pozycja pozostałe zaprezentowana w nocie przychodów i kosztów finansowych w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku dotyczyła głównie różnic transakcyjnych w ramach giełdy ICE w wysokości netto odpowiednio 7 mln PLN i (11) 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. Pożyczki i obligacje

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020
Pożyczki	3 348	3 417	63	2 372	3 411	5 789
Obligacje	4 634	1 798	613	204	5 247	2 002
	<b>7 982</b>	<b>5 215</b>	<b>676</b>	<b>2 576</b>	<b>8 658</b>	<b>7 791</b>

Na dzień 30 czerwca 2021 roku zadłużenie z tytułu pożyczek i obligacji wyniosło 8 658 PLN i było wyższe o 867 mln PLN w stosunku do 31 grudnia 2020 głównie w związku z:

- emisją obligacji korporacyjnych serii D w kwocie 1 000 mln PLN (co odpowiada kwocie przepływów pieniężnych 995 mln PLN pomniejszonych o dyskonto),
- emisją euroobligacji serii A w kwocie 500 mln EUR (co odpowiada kwocie przepływów pieniężnych 2 230 mln PLN pomniejszonych o dyskonto),
- spłatą pożyczki otrzymanej od spółki ORLEN Capital w kwocie 496 mln EUR (co odpowiada kwocie przepływów pieniężnych 2 235 mln PLN).

Ponadto reklasyfikacji z części długoterminowej do krótkoterminowej uległy dwie serie obligacji detalicznych, seria C i seria D o łącznej wartości nominalnej 400 mln PLN, których termin wykupu przypada na czerwiec 2022 roku.

Szczegółowe informacje dotyczące emisji/wykupu obligacji zaprezentowano w nocie [5.12](#).

Na dzień 30 czerwca 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku maksymalne możliwe zadłużenie z tytułu zawartych umów kredytowych i pożyczek wynosiło odpowiednio 12 142 mln PLN i 14 380 mln PLN. Do wykorzystania na dzień 30 czerwca 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku pozostało odpowiednio 8 737 mln PLN i 8 676 mln PLN.

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

W I półroczu 2021 PKN ORLEN ustanowił program emisji średnioterminowych euroobligacji („Program EMTN”) umożliwiający Spółce emisje euroobligacji. Na podstawie Programu EMTN Spółka będzie mogła dokonywać wielokrotnych emisji euroobligacji, w wielu transzach i walutach, o różnej strukturze odsetkowej i terminach zapadalności. W ramach Programu EMTN łączna wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych euroobligacji w żadnym czasie nie przekroczy kwoty 5 mld EUR lub równowartości tej kwoty w innych walutach. Środki z emisji euroobligacji będą wykorzystywane przez Spółkę zgodnie z opublikowanymi zasadami zielonego/zrównoważonego finansowania („Green Finance Framework”). Dnia 27 maja 2021 roku zakończony został proces pierwszej emisji euroobligacji. Seria A o łącznej wartości nominalnej 500 mln EUR została wyemitowana na okres 7 lat.

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

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	50	4	26	4	76	8
<i>forwarty walutowe</i>	50	4	26	2	76	6
<i>swapy towarowe</i>	-	-	-	2	-	2
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	24	2	1 481	359	1 505	361
<i>forwarty walutowe</i>	3	-	12	24	15	24
<i>swapy towarowe</i>	-	-	18	19	18	19
<i>forwarty towarowe (kontrakty terminowe CO<sub>2</sub>)</i>	21	2	1 451	316	1 472	318
Instrumenty pochodne w ramach centralizacji	185	110	242	308	427	418
<i>swapy towarowe</i>	-	-	122	279	122	279
<i>forwarty walutowe</i>	185	110	120	29	305	139
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	11	-	17	6	28	6
<i>swapy towarowe</i>	11	-	17	6	28	6
<b>Instrumenty pochodne</b>	<b>270</b>	<b>116</b>	<b>1 766</b>	<b>677</b>	<b>2 036</b>	<b>793</b>
Pozostałe aktywa finansowe	2 520	1 957	2 139	1 243	4 659	3 200
<i>pożyczki udzielone</i>	2 459	1 900	1 074	98	3 533	1 998
<i>cash pool</i>	-	-	565	511	565	511
<i>należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	12	46	12	46
<i>należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych w ramach centralizacji</i>	-	-	85	209	85	209
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	61	57	-	-	61	57
<i>korekta pozycji zabezpieczanej</i>	-	-	-	2	-	2
<i>depozyty zabezpieczające</i>	-	-	403	377	403	377
Pozostałe aktywa niefinansowe	87	87	-	-	87	87
<i>nieruchomości inwestycyjne</i>	87	87	-	-	87	87
<b>Pozostałe aktywa</b>	<b>2 607</b>	<b>2 044</b>	<b>2 139</b>	<b>1 243</b>	<b>4 746</b>	<b>3 287</b>

\* Na dzień 30 czerwca 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku pozycja nieruchomości inwestycyjne zawiera aktywa z tytułu praw do użytkowania w wysokości odpowiednio 30 mln PLN i 30 mln PLN.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiada depozyty zabezpieczające niespełniające definicji ekwiwalentów środków pieniężnych dotyczące zabezpieczenia rozliczeń transakcji na giełdzie Intercontinental Exchange Inc (ICE) oraz w Izbie Rozliczeniowej Giełdy Towarowych S.A. (IRGIT) w wysokości odpowiednio 403 mln PLN i 377 mln PLN.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku pozycja Pożyczki udzielone wyniosła odpowiednio 3 533 mln PLN oraz 1 998 mln PLN i dotyczyła głównie pożyczek wewnątrzgrupowych udzielonych dla spółek Grupy ORLEN w kwocie odpowiednio 3 532 mln PLN i 1 997 mln PLN. Pożyczki zostały udzielone na cele ogólnokorporacyjne oraz inwestycyjne. Pozostałe pożyczki udzielone są w ramach programu pożyczek pracowniczych. Zmiana salda pożyczek udzielonych w porównaniu do roku ubiegłego wyniosła 1 535 mln PLN wynikała z wypłacenia kolejnych transz pożyczek inwestycyjnych oraz uruchomienia nowych pożyczek spółkom Grupy ORLEN.

**Otwarte kontrakty terminowe na zakup uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> na dzień 30 czerwca 2021 roku**

Otwarte kontrakty terminowe na zakup uprawnień do emisji CO <sub>2</sub>	Okres rozliczenia transakcji	Ilość uprawnień w tonach	Wycena w wartości godziwej	
			30/06/2021	
			Aktywa finansowe (niebadane)	Zobowiązania finansowe (niebadane)
Portfel „transakcyjny” CO <sub>2</sub>	XII.2021, XII.2022	12 788 000	1 472	-
Portfel „własny” CO <sub>2</sub>	XII.2021, III 2022, XII.2022	1 032 000	nie podlega wycenie na dzień bilansowy	

Efekt wyceny kontraktów transakcyjnych CO<sub>2</sub> został rozpoznany w Pozostałych przychodach operacyjnych w pozycji Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych (nota 5.4).

Na dzień 30 czerwca 2021 roku Spółka posiadała 1 574 139 uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> ujmowane jako wartości niematerialne.

**Instrumenty pochodne oraz pozostałe zobowiązania**

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	37	63	1	37	38	100
swapy towarowe	-	-	-	13	-	13
forwarty walutowe	37	63	1	24	38	87
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	25	64	111	98	136	162
swapy walutowo - procentowe	17	54	30	15	47	69
forwarty walutowe	8	10	1	13	9	23
swapy towarowe	-	-	80	70	80	70
Instrumenty pochodne w ramach centralizacji	185	110	212	211	397	321
swapy towarowe	-	-	92	182	92	182
forwarty walutowe	185	110	120	29	305	139
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-	-	1	-	1
swapy towarowe	-	-	-	1	-	1
<b>Instrumenty pochodne</b>	<b>247</b>	<b>237</b>	<b>324</b>	<b>347</b>	<b>571</b>	<b>584</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe	106	98	2 925	1 847	3 031	1 945
zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych	-	-	39	85	39	85
zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych w ramach centralizacji	-	-	69	189	69	189
zobowiązania inwestycyjne	83	83	-	-	83	83
cash pool	-	-	1 723	1 561	1 723	1 561
korekta pozycji zabezpieczanej	12	-	17	7	29	7
depozyty zabezpieczające	-	-	1 070	-	1 070	-
pozostałe	11	15	7	5	18	20
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	92	95	505	1	597	96
przychody przyszłych okresów	92	95	505	1	597	96
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>198</b>	<b>193</b>	<b>3 430</b>	<b>1 848</b>	<b>3 628</b>	<b>2 041</b>

W ramach zarządzania ryzykiem rynkowym w Grupie ORLEN został uruchomiony proces centralizacji obsługi pochodnych instrumentów finansowych. PKN ORLEN w ramach centralizacji zawiera transakcje z instytucją finansową (Bank lub Giełda ICE), a następnie wewnątrzgrupową transakcję ze spółką z Grupy ORLEN.

W ramach ekspozycji towarowej i walutowej, PKN ORLEN w tego typu transakcjach występuje w charakterze pośrednika. Efekt pośrednictwa jest prezentowany w pozycji przychody ze sprzedaży usług.

Ponadto w ramach ekspozycji towarowej PKN ORLEN zawiera transakcje ze spółką z Grupy ORLEN, których wyceny i rozliczenia prezentowane są w pozostałej działalności operacyjnej.

Opis zmian instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń został zaprezentowany w nocie [5.4](#) i [5.5](#).

Pozycja przychody przyszłych okresów obejmuje głównie należną dotację na prawa majątkowe CO<sub>2</sub> pozostającą do rozliczenia na 30 czerwca 2021 roku w kwocie 498 mln PLN.

Giełda ICE dokonuje rozliczeń instrumentów finansowych w kwotach netto w ramach prowadzonych osobnych depozytów zabezpieczających: USD oraz EUR. Środki pieniężne zgromadzone na tych depozytach nie są wykorzystywane zamiennie, dlatego w przypadku, gdy saldo jednego depozytu zabezpieczającego jest wartością dodatnią a drugiego ujemną Grupa nie dokonuje netowania tych pozycji i prezentuje je oddzielnie. Na dzień 30 czerwca 2021 roku saldo depozytu zabezpieczającego w walucie USD było dodatnie i wynosiło 101 mln USD co na dzień bilansowy stanowiło wartość 383 mln PLN i zostało zaprezentowane w pozycji Pozostałe aktywa finansowe. Natomiast saldo depozytu zabezpieczającego prowadzonego w walucie EUR było ujemne i wynosiło (237) mln EUR co na dzień bilansowy stanowiło wartość (1 070) mln PLN i zostało zaprezentowane w pozycji Pozostałe zobowiązania finansowe. Wpływ na wysoką ujemną wartość salda depozytu zabezpieczającego w EUR miała wycena i wolumen wszystkich otwartych na dzień 30 czerwca 2021 roku kontraktów terminowych na zakup uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> zawartych na Giełdzie ICE.

**5.8. Rezerwy**

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020
Środowiskowa	488	529	28	37	516	566
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	142	142	29	29	171	171
Emisje CO <sub>2</sub> , certyfikaty energetyczne	-	-	680	514	680	514
Pozostałe	-	-	76	101	76	101
	<b>630</b>	<b>671</b>	<b>813</b>	<b>681</b>	<b>1 443</b>	<b>1 352</b>

**5.9. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)**

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Spółka nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów finansowych.

Metody wyceny do wartości godziwej zostały opisane w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2020 w nocie 14.3.

W pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujęto udziały i akcje notowane/nienotowane nieprzeznaczone do obrotu.

**Hierarchia wartości godziwej**

	30/06/2021		Hierarchia wartości godziwej		
	Wartość księgowa (niebadane)	Wartość godziwa (niebadane)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa finansowe</b>					
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	61	61	21	-	40
Pożyczki udzielone	3 533	3 559	-	3 559	-
Instrumenty pochodne, w tym:	2 036	2 036	-	2 036	-
<i>Instrumenty pochodne w ramach centralizacji</i>	427	427	-	427	-
	<b>5 630</b>	<b>5 656</b>	<b>21</b>	<b>5 595</b>	<b>40</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Pożyczki	3 411	3 410	-	3 410	-
Obligacje	5 247	5 318	4 310	1 008	-
Instrumenty pochodne, w tym:	571	571	-	571	-
<i>Instrumenty pochodne w ramach centralizacji</i>	397	397	-	397	-
	<b>9 229</b>	<b>9 299</b>	<b>4 310</b>	<b>4 989</b>	<b>-</b>

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

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym w Spółce nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

**5.10. Leasing**
**5.10.1. Spółka 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	1 574	726	18	756	3 074
Skumulowane umorzenie	(118)	(200)	(10)	(366)	(694)
Odpisy aktualizujące	(32)	(5)	-	-	(37)
	<b>1 424</b>	<b>521</b>	<b>8</b>	<b>390</b>	<b>2 343</b>
<b>zwiększenia/(zmniejszenia) netto</b>					
Nowe umowy leasingu , zwiększenie wynagrodzenia leasingowego, zakup	41	85	-	105	231
Amortyzacja	(28)	(43)	(1)	(99)	(171)
Odpisy aktualizujące	-	1	-	-	1
Pozostałe	(1)	(3)	(1)	(1)	(6)
	<b>1 436</b>	<b>561</b>	<b>6</b>	<b>395</b>	<b>2 398</b>
<b>Wartość księgowa netto na 30/06/2021 (niebadane)</b>					
Wartość księgowa brutto	1 613	808	14	813	3 248
Skumulowane umorzenie	(145)	(243)	(8)	(418)	(814)
Odpisy aktualizujące	(32)	(4)	-	-	(36)
	<b>1 436</b>	<b>561</b>	<b>6</b>	<b>395</b>	<b>2 398</b>
<b>Wartość księgowa netto na 01/01/2020</b>					
Wartość księgowa brutto	1 514	577	27	630	2 748
Skumulowane umorzenie	(66)	(124)	(13)	(181)	(384)
Odpisy aktualizujące	(21)	(7)	-	-	(28)
	<b>1 427</b>	<b>446</b>	<b>14</b>	<b>449</b>	<b>2 336</b>
<b>zwiększenia/(zmniejszenia) netto</b>					
Nowe umowy leasingu , zwiększenie wynagrodzenia leasingowego, zakup	60	157	-	146	363
Amortyzacja	(53)	(76)	(3)	(198)	(330)
Odpisy aktualizujące	(11)	2	-	-	(9)
utworzenie	(18)	(1)	-	-	(19)
odwrócenie	10	3	-	-	13
Pozostałe	1	(8)	(3)	(7)	(17)
	<b>1 424</b>	<b>521</b>	<b>8</b>	<b>390</b>	<b>2 343</b>

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

		6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE		3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE	
		30/06/2021 (niebadane)	30/06/2021 (niebadane)	30/06/2020 (niebadane)	30/06/2020 (niebadane)
<b>Koszty z tytułu:</b>		<b>(60)</b>	<b>(32)</b>	<b>(51)</b>	<b>(20)</b>
odsetek z tytułu leasingu	Koszty finansowe	(36)	(18)	(28)	(11)
leasingu krótkoterminowego	Koszty według rodzaju: Usługi Obce	(11)	(6)	(6)	(3)
zmiennych opłat leasingowych nieuwjętych w wycenie zobowiązań leasingowych	Koszty według rodzaju: Usługi Obce	(13)	(8)	(17)	(6)

**5.10.2. Spółka jako leasingodawca**
**Leasing finansowy**

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

Spółka w celu dokonania ww. klasyfikacji, dokonuje oceny czy następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści 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 operacyjny**

Aktywa oddawane przez Spółkę innym podmiotom do użytkowania na podstawie umowy leasingu operacyjnego zaliczane są do aktywów Spółki. Opłaty leasingowe z tytułu leasingów operacyjnych są ujmowane liniowo przez okres leasingu jako przychody ze sprzedaży produktów i usług.

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



Przychody z tytułu leasingu operacyjnego za okres 6 i 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku wyniosły odpowiednio 28 mln PLN i 14 mln PLN oraz 24 mln PLN i 11 mln PLN.

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

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 3 122 mln PLN i 2 326 mln PLN.

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

W I półroczu 2021 roku w ramach:

- drugiego publicznego programu emisji obligacji czynne pozostają serie A-E o łącznej wartości nominalnej 1 000 mln 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 1 000 mln PLN;
- programu emisji średnioterminowych euroobligacji (Program EMTN) ustanowionego w dniu 13 maja 2021 roku wyemitowana została seria A o wartości nominalnej 500 mln EUR.

#### 5.13. Pokrycie straty netto Jednostki Dominującej za 2020 rok oraz wypłata dywidendy w 2021 roku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN w dniu 27 maja 2021 roku pokryło stratę netto PKN ORLEN za rok 2020 w kwocie 2 355 671 374,21 PLN z kapitału zapasowego Jednostki Dominującej oraz biorąc pod uwagę realizację polityki dywidendowej, wynikającej z przyjętej Strategii PKN ORLEN na lata 2021-2030, przeznaczyło kwotę 1 496 981 713,50 PLN na wypłatę dywidendy (3,50 PLN na 1 akcję) z kapitału zapasowego Spółki utworzonego z zysków z lat ubiegłych. Ustalono dzień 22 lipca 2021 roku jako dzień dywidendy oraz dzień 5 sierpnia 2021 roku jako termin wypłaty dywidendy.

#### 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 30 czerwca 2021 roku zgodnie z potwierdzeniem otrzymanym od PERN S.A. zapas operacyjny PKN ORLEN w zakresie ropy naftowej typu REBCO wyniósł 624 897 ton metrycznych netto. Różnica w stanie zapasów zwiększyła się w stosunku do stanu z IQ 2021 roku o 529 ton metrycznych netto i wyniosła 92.838 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 ropy 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 6 miesięcy 2021 roku w łącznej kwocie (160) 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:

##### **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 przesłuchał 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. Strony zgodziły się na zaangażowanie Uniwersytetu Technicznego w Wiedniu. Sąd nie podjął jeszcze decyzji o udziale tego podmiotu. Pełna ocena ryzyka niepomysłnego 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.

### **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 Rzeczoznawców (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 zamienne – 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 następujące 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 zamienne.

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 adsorbera 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 Płocku" z dnia 1 sierpnia 2016 roku, jako bezzasadne. Wyrok częściowy nie jest wyrokiem zasądającym 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 zasądający 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 zasądający 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 ustalający 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 zasądający 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.

(VII) Wyrok Częściowy (nr 6) z dnia 16 kwietnia 2021 roku umarzający postępowanie co do kwoty 0,2 mln PLN wobec cofnięcia przez powoda pozwu w tym zakresie.

Od w/w wyroków nie przysługuje PKN ORLEN żaden środek odwoławczy w postępowaniu przed Sądem Arbitrażowym.

Należności główne zasądzone wyrokami częściowymi nr 2, 3, i 4 zostały przez PKN ORLEN SA zapłacone na rzecz Syndyka masy upadłości Elektrobudowa S.A. w dniach 31 maja 2021 roku i 1 czerwca 2021 roku.

Należności główne zasądzone wyrokiem częściowym nr 5 zostały przez PKN zapłacone na rzecz Syndyka w dniach 15 czerwca 2021 roku i 17 czerwca 2021 roku.

Na pozostałe kwoty wynikające z wyroku wstępnego (nr 1) oraz wyroku częściowego z dnia 8 stycznia 2021 roku została utworzona rezerwa w kwocie 21 mln PLN.

Poza postępowaniami opisanymi powyżej PKN ORLEN nie zidentyfikował innych istotnych zobowiązań warunkowych.

## 5.16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

### 5.16.1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi Grupy ORLEN

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku oraz w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku nie wystąpiły transakcje podmiotów powiązanych z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, pozostałym kluczowym personelem kierowniczym Spółki i z bliskimi im osobami.

### 5.16.2. Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego Spółki

	6 MIESIĄCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĄCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	25,3	13,1	22,6	11,5
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-	1,7	0,4
	<b>25,3</b>	<b>13,1</b>	<b>24,3</b>	<b>11,9</b>

Powyższa tabela przedstawia wynagrodzenia wypłacone, należne lub potencjalnie należne kluczowemu personelowi kierowniczemu PKN ORLEN w okresie sprawozdawczym.

**5.16.3. Transakcje oraz stan rozrachunków Spółki z podmiotami powiązanymi**

	Jednostki zależne		Jednostki współkontrolowane		Razem	
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)
	Sprzedaż	18 108	10 315	793	115	18 901
Przychody w ramach centralizacji pochodnych instrumentów finansowych	1 592	937	-	-	1 592	937
Zakupy	(4 987)	(2 048)	(9)	(2)	(4 996)	(2 050)
Koszty w ramach centralizacji pochodnych instrumentów finansowych	(454)	853	-	-	(454)	853
Przychody finansowe, w tym:	604	586	149	149	753	735
<i>Dywidendy</i>	566	566	149	149	715	715
Koszty finansowe (głównie odsetki)	(71)	(35)	-	-	(71)	(35)

	Jednostki zależne		Jednostki współkontrolowane		Razem	
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
	Sprzedaż	13 438	5 024	1 219	525	14 657
Przychody w ramach centralizacji pochodnych instrumentów finansowych	1 931	437	-	-	1 931	437
Zakupy	(5 795)	(2 442)	(13)	(5)	(5 808)	(2 447)
Koszty w ramach centralizacji pochodnych instrumentów finansowych	(2 676)	(349)	-	-	(2 676)	(349)
Przychody finansowe, w tym:	261	244	69	69	330	313
<i>Dywidendy</i>	229	229	69	69	298	298
Koszty finansowe (głównie odsetki)	(47)	(37)	-	-	(47)	(37)

	Jednostki zależne		Jednostki współkontrolowane		Razem	
	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020
	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 259	2 100	91	373	4 350
Pozostałe aktywa	4 180	2 717	-	-	4 180	2 717
<i>Pożyczki udzielone</i>	3 532	1 997	-	-	3 532	1 997
<i>Cash pool</i>	565	511	-	-	565	511
Należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych w ramach centralizacji	83	209	-	-	83	209
Należności z tytułu leasingu	22	22	-	-	22	22
Instrumenty pochodne w ramach centralizacji	128	278	-	-	128	278
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	881	605	1	5	882	610
Pożyczki	3 411	5 789	-	-	3 411	5 789
Pozostałe zobowiązania, w tym:	1 751	1 682	-	-	1 751	1 682
<i>Cash pool</i>	1 723	1 561	-	-	1 723	1 561
Zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych w ramach centralizacji	26	120	-	-	26	120
Zobowiązania z tytułu leasingu	250	123	-	-	250	123
Instrumenty pochodne w ramach centralizacji	313	218	-	-	313	218

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

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku w Spółce nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Dodatkowo w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, wystąpiły transakcje pomiędzy podmiotami, w których kluczowe stanowiska pełniły bliskie osoby powiązane z pozostałym kluczowym personelem kierowniczym Jednostki Dominującej a podmiotami Grupy ORLEN.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 30 czerwca 2021 roku PKN ORLEN zidentyfikował następujące transakcje:

- sprzedaż i zakup wyniosły odpowiednio 0,4 mln PLN i (1,5) mln PLN,

- saldo należności wyniosło 0,08 mln PLN,
- saldo zobowiązań wyniosło 1,5 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 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku Skarb Państwa jest właścicielem 27,52% akcji PKN ORLEN i posiada zdolność wywierania na niego znaczącego wpływu.

Spółka 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 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku i 30 czerwca 2020 roku Spółka zidentyfikowała następujące transakcje:

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2021 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2020 (niebadane)
Sprzedaż	623	324	593	189
Zakupy	(1 714)	(909)	(1 600)	(412)

	30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	308	257
Zobowiązania z tytułu dostaw, usług, leasingu oraz pozostałe zobowiązania	846	438

Powyższe transakcje, przeprowadzone na warunkach rynkowych, związane były głównie z bieżącą działalnością operacyjną Spółki 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 (opłaty bankowe, prowizje) z Bankiem Gospodarstwa Krajowego.

#### 5.17. Zabezpieczenia akcyzowe

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszono poboru na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku wynosiły odpowiednio 2 629 mln PLN oraz 2 109 mln PLN.

#### 5.18. Informacja o udzielonych przez PKN ORLEN poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

Udzielone gwarancje i poręczenia jednostkom zależnym na rzecz podmiotów trzecich wyniosły na dzień 30 czerwca 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku odpowiednio 7 892 mln PLN i 10 680 mln PLN. Dotyczyły one głównie zabezpieczenia przyszłych zobowiązań spółki ORLEN Capital wynikających z emisji euroobligacji oraz zabezpieczenia realizacji projektu gazowego CCGT Ostrołęka w wysokości 1 542 mln PLN a także terminowego regulowania zobowiązań przez jednostki zależne.

Ponadto kwota gwarancji dotyczących zobowiązań wobec osób trzecich wystawionych w toku bieżącej działalności na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła odpowiednio 369 mln PLN oraz 324 mln PLN. Gwarancje dotyczyły głównie: gwarancji cywilnoprawnych związanych z zabezpieczeniem należytego wykonania umów, oraz gwarancji publicznoprawnych wynikających z przepisów powszechnie obowiązujących zabezpieczających prawidłowość prowadzenia działalności koncesjonowanych w sektorze paliw ciekłych i wynikających z tej działalności należności podatkowych, celnych.

#### 5.19. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 13 lipca 2021 roku Zarząd PKN ORLEN podjął Uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na wniesienie wkładu pieniężnego do spółki ORLEN UPSTREAM Sp. z o.o. w kwocie 120 mln PLN. Środki w spółce zostaną przeznaczone na realizację projektów poszukiwawczo – wydobywczych w Polsce.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły inne zdarzenia, poza ujawnionymi w niniejszym półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które wymagałyby ujęcia lub ujawnienia.

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY

ZA I PÓŁROCZE

2021



## C. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY

### 1. Sytuacja finansowa

#### 1.1. Główne czynniki wpływające na EBITDA LIFO (zysk operacyjny powiększony o amortyzację wg wyceny zapasów metodą LIFO)

Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA) w I półroczu 2021 roku wyniósł 7 608 mln PLN, przy 4 494 mln PLN (r/r) w analogicznym okresie 2020 roku. Wynik I półrocza 2020 roku obejmował 4 062 mln PLN zysku na okazijnym nabyciu akcji Energa. Po wyeliminowaniu wpływu akwizycji, EBITDA w I półroczu 2020 roku wyniosła 432 mln PLN.

W I półroczu 2021 roku odpisy netto aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wyniosły (89) mln PLN i dotyczyły głównie aktywów energetycznych w Grupie Energa. Z kolei w I półroczu 2020 roku wpływ odpisów majątkowych wyniósł (650) mln PLN i dotyczył głównie aktywów segmentu Wydobywania w Kanadzie i Polsce w związku z aktualizacją cen węgłowodórów i rezygnacją z wybranych projektów wydobywczych.

Grupa ORLEN w sprawozdaniach finansowych wycenia główne grupy zapasów według metody średnio ważonego kosztu wytworzenia lub ceny nabycia. Dla wyceny 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 półroczu 2021 roku cen ropy naftowej na wycenę zapasów ujęty w wyniku EBITDA wyniósł 2 105 mln PLN.

W rezultacie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację przed uwzględnieniem wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO), odpisów aktualizujących wartość majątku a także wpływu okazijnego nabycia akcji Energa wyniósł 5 592 mln PLN i był wyższy o 1 972 mln PLN (r/r).

Zmiany czynników makroekonomicznych obniżyły wyniki Grupy ORLEN o (645) mln PLN (r/r) i obejmowały głównie obserwowane od maja 2020 roku spadki marż na lekkich i średnich destylatach, wyższe koszty zużycia własnych w wyniku wzrostu cen ropy naftowej o 25 USD/bbl oraz efekt silniejszego wzrostu cen gazu w porównaniu do cen energii elektrycznej w segmencie Energetyki. Efekt transakcji zabezpieczających (r/r) ujemny w pozostałej działalności operacyjnej wyniósł (1 627) mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze znaczącego spadku notowań ropy i produktów w I półroczu 2020 roku, co wpłynęło na pozytywny efekt transakcji zabezpieczających oraz wzrost notowań i ujemny wpływ transakcji zabezpieczających w I półroczu 2021 roku.

Powyższe ujemne efekty makroekonomiczne zostały częściowo skompensowane dodatnim wpływem wyższego dyferencjału Ural/Brent o (0,4) USD/bbl, wzrostem marż na lekkich destylatach, olefinach, poliolefinach, PTA, PCW i nawozach oraz wyceny i rozliczenia kontraktów terminowych CO<sub>2</sub> w ramach wydzielonego portfela transakcyjnego w wysokości 1 332 mln PLN (r/r).

W samym II kwartale 2021 roku sprzedaż wolumenowa Grupy ORLEN była wyższa o 9% (r/r). Wzrost sprzedaży był widoczny w segmencie rafineryjnym i detalicznym przy spadku wolumenów w segmencie petrochemicznym na skutek postępu remontowej instalacji Olefin II. Brak istotnego wpływu pandemii COVID-19 na sprzedaż I kwartału 2020 roku przy utrzymujących się ograniczeniach rynkowych w I kwartale 2021 roku wpłynęło na zmniejszenie łącznej sprzedaży wolumenowej Grupy ORLEN w I półroczu 2021 roku o (1)% (r/r) do poziomu 17 656 tys. ton. Powyższe zmiany trendów sprzedażowych spowodowały ujemny efekt wolumenowy w I półroczu 2021 roku w wysokości (729) mln PLN (r/r).

Wpływ pozostałych czynników wyniósł 3 346 mln PLN (r/r) i obejmował głównie:

- 609 mln PLN (r/r) – pozytywny wpływ przeszacowania wartości zapasów do cen możliwych do uzyskania (NRV). Wpływ przeszacowania wartości zapasów w I półroczu 2021 był dodatni i wyniósł 207 mln PLN, przy (402) mln PLN w analogicznym okresie 2020 roku.
- 1 651 mln PLN (r/r) – dodatni wpływ wykorzystania historycznych warstw zapasów w związku z prowadzonymi postojami remontowymi instalacji.
- 1 327 mln PLN (r/r) – wyższy wynik Grupy ENERGA, głównie w efekcie nieporównywalnych okresów ujęcia w konsolidacji Grupy ORLEN.
- (241) mln PLN (r/r) – pozostałe elementy obejmujące aktualizacje rezerw na emisje CO<sub>2</sub>, wyższe koszty ogólne i pracy częściowo skompensowane wyższymi (r/r) marżami hurtowymi.

## 1.2. 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. 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 PLN.

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 roku 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 łańcem 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.

#### **Rozpoczęcie działań prowadzących do ustanowienia Programu EMTN oraz emisji euroobligacji**

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 29 kwietnia 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki, po wcześniejszej decyzji Zarządu Spółki, wyraziła zgodę na ustanowienie programu emisji średnioterminowych euroobligacji („Euroobligacje”), („Program EMTN”). Na podstawie Programu EMTN Spółka będzie mogła dokonywać wielokrotnych emisji Euroobligacji, w wielu transzach i walutach, o różnej strukturze odsetkowej i terminach zapadalności. W ramach Programu EMTN łączna wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych Euroobligacji w żadnym czasie nie przekroczy kwoty 5 000 000 000 EUR lub równowartości tej kwoty w innych walutach. Euroobligacje emitowane w ramach Programu EMTN będą oferowane i sprzedawane poza terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki do, na rachunek lub na rzecz osób innych niż osoby amerykańskie zgodnie z Regulacją S wydaną na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 roku (U.S. Securities Act), na podstawie prospektu, który zostanie przygotowany przez Spółkę.

Euroobligacje będą mogły być emitowane jako tzw. obligacje zielone lub zrównoważone; zostaną zarejestrowane w międzynarodowym systemie rejestracji papierów wartościowych prowadzonym przez Euroclear Bank SA/NV, lub Clearstream Banking SA. Spółka będzie mogła ubiegać się o dopuszczenie poszczególnych emisji Euroobligacji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Irish Stock Exchange plc funkcjonującym pod nazwą Euronext Dublin, Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub inny podmiot prowadzący rynek regulowany.

Emisja każdej emisji Euroobligacji w ramach Programu EMTN będzie zatwierdzana przez Zarząd Spółki.

Zgodnie z decyzjami Zarządu oraz Rady Nadzorczej PKN ORLEN, Spółka podejmie wszelkie czynności wymagane do ustanowienia Programu EMTN oraz emisji Euroobligacji.

### **MAJ 2021**

#### **Podpisanie listu intencyjnego pomiędzy ORLEN Południe S.A. a PGNiG S.A. w sprawie analizy możliwości realizacji wspólnej inwestycji w zakresie produkcji, obrotu oraz wykorzystania biometanu**

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 5 maja 2021 roku spółka ORLEN Południe S.A. podpisała list intencyjny z PGNiG S.A. („List intencyjny”), („Strony”), w którym strony zadeklarowały wolę przystąpienia do wspólnych rozmów i czynności w celu analizy możliwości realizacji wspólnej inwestycji w zakresie produkcji, obrotu oraz wykorzystania biometanu („Inwestycja”). Realizacja Inwestycji ma się opierać na wspólnym przedsięwzięciu Stron (joint venture), w szczególności przy wykorzystaniu spółki celowej („SPV”), przy czym ORLEN Południe S.A. ma posiadać status podmiotu dominującego w tej spółce.

Intencją Stron jest, aby przedmiotem działalności SPV było w szczególności pozyskiwanie i budowa instalacji biometanowych, rozwój technologii wykorzystywanych do produkcji biometanu, a także produkcja, obrót i wykorzystanie biometanu w różnych obszarach działalności Stron.

Warunkiem utworzenia SPV jest uzyskanie przez Strony zgody odpowiedniego organu ochrony konkurencji na dokonanie koncentracji.

Podpisany List intencyjny jest wynikiem wykonanych przez Strony prac analitycznych oraz rozwojowych dotyczących produkcji biometanu z docelowym stworzeniem bazy technologicznej, naukowej, prawnej i ekonomicznej dla sieci biometanowni, w której każda będzie wytwarzać około 4 mln m<sup>3</sup>/rok biometanu.

**Złożenie do Prezesa UOKiK wniosku o wszczęcie postępowania w sprawie koncentracji w związku z planowanym przejęciem przez PKN ORLEN kontroli nad spółką PGNiG S.A.**

PKN ORLEN poinformował, że 10 maja 2021 roku złożył do Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wniosek stanowiący zgłoszenie zamiaru koncentracji („Wniosek”) w związku z planowanym przejęciem przez Spółkę kontroli nad spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. („PGNiG”), („Transakcja”).

Złożony przez Spółkę Wniosek zainicjował formalne postępowanie w sprawie kontroli koncentracji.

Oprócz przedstawienia stron oraz założeń Transakcji, we Wniosku opisano działalność stron na określonych rynkach właściwych oraz przedstawiono argumentację dotyczącą wpływu Transakcji na konkurencję na tych rynkach.

**Umowa o współpracy pomiędzy PKN ORLEN, a Grupą LOTOS S.A., PGNiG S.A., oraz Skarbem Państwa dotycząca przejęcia kontroli przez PKN ORLEN nad Grupą LOTOS S.A. oraz PGNiG S.A.**

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 12 maja 2021 roku podpisana została umowa o współpracy pomiędzy PKN ORLEN, a Grupą LOTOS S.A. („Grupa LOTOS”), PGNiG S.A. („PGNiG”), oraz Skarbem Państwa („Strony”) dotycząca przejęcia kontroli przez PKN ORLEN nad Grupą LOTOS oraz PGNiG („Umowa”).

Zgodnie z postanowieniami Umowy Strony potwierdziły, że na dzień podpisania Umowy przyjętym scenariuszem przejęcia kontroli przez PKN ORLEN nad Grupą LOTOS oraz PGNiG jest dokonanie połączenia między PKN ORLEN a Grupą LOTOS i PGNiG przez przejęcie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, w ten sposób, że cały majątek Grupy LOTOS oraz PGNiG (spółki przejmowane) zostałyby przeniesiony na PKN ORLEN (spółka przejmująca) za akcje, które PKN ORLEN przyznałby akcjonariuszom Grupy LOTOS oraz PGNiG, w ramach jednego lub dwóch odrębnych procesów Połączenia („Połączenie” lub odpowiednio „Połączenia”). Skarb Państwa i PKN ORLEN będą współpracować przy opracowaniu analiz, których celem będzie ostateczne potwierdzenie tego scenariusza jako optymalnego z punktu widzenia Skarbu Państwa.

W wyniku Połączenia lub odpowiednio Połączeń akcjonariusze spółek Grupa LOTOS i PGNiG w zamian za akcje posiadane w kapitałach zakładowych Grupy LOTOS i PGNiG obejmą nowe akcje w podwyższonym kapitale zakładowym PKN ORLEN i z dniem Połączenia lub odpowiednio Połączeń staną się akcjonariuszami PKN ORLEN.

W związku ze skutkami Połączenia lub odpowiednio Połączeń, w tym w szczególności przejęciem majątków Grupy LOTOS i PGNiG PKN ORLEN, z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z przepisów prawa, wstąpi w prawa i obowiązki odpowiednio Grupy LOTOS i PGNiG w ramach sukcesji uniwersalnej.

Zgodnie z postanowieniami Umowy wiodącą rolę przy przeprowadzeniu Połączenia lub odpowiednio Połączeń będzie miał PKN ORLEN jako spółka przejmująca oraz że Połączenie lub odpowiednio Połączenia zostaną przeprowadzone przy ścisłej współpracy Stron na zasadach określonych w Umowie.

**Ustanowienie programu emisji średnioterminowych euroobligacji**

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 13 maja 2021 roku został ustanowiony program emisji średnioterminowych euroobligacji („Program EMTN”) umożliwiający Spółce emisje euroobligacji („Euroobligacje”). W tym samym dniu Centralny Bank Irlandii (Central Bank of Ireland) zatwierdził prospekt emisyjny dla Programu EMTN. Na podstawie Programu EMTN Spółka będzie mogła dokonywać wielokrotnych emisji Euroobligacji, w wielu transzach i walutach, o różnej strukturze odsetkowej i terminach zapadalności. W ramach Programu EMTN łączna wartość nominalna wyemitowanych i niewykupionych Euroobligacji w żadnym czasie nie przekroczy kwoty 5 000 000 000 EUR lub równowartości tej kwoty w innych walutach. Program EMTN otrzymał oceny ratingowe na poziomie Baa2 od agencji Moody’s Investors Service oraz BBB- od agencji Fitch Ratings.

W celu umożliwienia wyemitowania Euroobligacji jako tzw. obligacji zielonych lub zrównoważonych Spółka opracowała i opublikuje na swojej stronie internetowej zasady zielonego/zrównoważonego finansowania („Green Finance Framework”). Spółka określiła w nich cele zielonego finansowania, na które przeznaczane będą środki z emisji Euroobligacji.

Zasady Green Finance Framework, które będą opublikowane przez PKN ORLEN zostały zrewidowane przez agencję Vigeo Eiris, spółkę zależną Moody’s Corporation, oceniającą działalność emitentów w obszarze ESG. Na podstawie dokonanego przeglądu Vigeo Eiris wydało dla Spółki opinię (tzw. Second Party Opinion), która potwierdza zgodność opublikowanych przez Spółkę zasad Green Finance Framework z międzynarodowymi standardami Green Bond Principles i Climate Transition Finance Handbook.

**Porozumienie między PKN ORLEN a Energa S.A. dotyczące współpracy przy budowie elektrowni CCGT w Ostrołęce**

PKN ORLEN poinformował, że 18 maja 2021 roku zawarł z ENERGA porozumienie określające zasady oraz zakres współpracy PKN ORLEN i ENERGA („Strony”), („Porozumienie”) przy wykonywaniu umowy inwestycyjnej z 22 grudnia 2020 roku zawartej pomiędzy PKN ORLEN, ENERGA i PGNiG S.A. dotyczącej kierunkowych zasad współpracy przy budowie bloku energetycznego w technologii zasilania paliwem gazowym w Elektrowni Ostrołęka „C” („Umowa inwestycyjna”).

Zgodnie z podpisaną 22 grudnia 2020 roku Umową inwestycyjną realizacja budowy Elektrowni Ostrołęka C nastąpi poprzez wspólnego przedsiębiorcę, tj. CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrołęce (obecnie spółkę jednoosobową zależną od ENERGA), w której kapitale zakładowym PKN ORLEN oraz Energa obejmą łącznie 51% udziałów („Pula udziałów”), a PGNiG S.A. obejmie pozostałe 49% udziałów.

W podpisanym Porozumieniu PKN ORLEN oraz ENERGA uzgodniły, że z przypadającej im Puli udziałów ENERGA obejmie 50%+1 udział spółki CCGT Ostrołęka Sp. z o.o., a PKN ORLEN pozostałe udziały z przypadającej dla obydwu

spółek Puli udziałów.

Zgodnie z Umową inwestycyjną przystąpienie PGNiG S.A. do CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. uzależnione jest od ziszczenia się przewidzianych w Umowie inwestycyjnej przesłanek. W przypadku, gdy PGNiG S.A. nie przystąpi do spółki CCGT Ostrołęka Sp. z o.o., w szczególności gdy nie zrealizują się przesłanki oznaczone w Umowie inwestycyjnej, 49% udziałów w CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. przewidzianych dla PGNiG S.A., obejmie PKN ORLEN.

Ponadto zgodnie z Porozumieniem w przypadku powstania ryzyka naruszenia przez ENERGA wymogów umów o finansowanie, PKN ORLEN udzieli ENERGA finansowania, niezbędnego do sfinansowania projektu w kwocie nie wyższej niż 1,55 mld PLN.

ENERGA będzie wykonywać nadzór nad spółką CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. jako spółką zależną i wchodzącą w skład grupy kapitałowej ENERGA S.A., w tym prowadzić będzie czynności administracyjne, nadzór merytoryczny i organizacyjny oraz wszelkie ustalenia z PGNiG S.A. poza ustaleniami dotyczącymi finansowania realizowanego projektu.

#### **Inwestycja rozbudowy kompleksu Olefin w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku**

PKN ORLEN poinformował, że 24 maja 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na realizację inwestycji dotyczącej intensyfikacji produkcji Olefin w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku („Projekt”). Projekt stanowi część Programu Rozwoju Petrochemii, który został ogłoszony przez Spółkę 12 czerwca 2018 roku.

W ramach realizacji Projektu zakłada się pozyskanie dofinansowania w postaci Pomocy Publicznej dla osiągnięcia akceptowalnego poziomu efektywności ekonomicznej projektu. Trwają także prace w zakresie pozyskania finansowania dla Projektu w formule project finance.

Całkowity koszt inwestycji szacowany jest na około 13,5 mld PLN. Zakończenie fazy budowy inwestycji planowane jest na 1 kwartał 2024 roku, a uruchomienie produkcyjne Kompleksu Olefin III na początek 2025 roku. Spółka szacuje, że realizacja inwestycji przyczyni się do wzrostu EBITDA o ok. 1 mld PLN rocznie.

W związku z Projektem została utworzona spółka ORLEN Olefiny Sp. z o.o., w ramach której planowana jest realizacja Projektu.

Realizacja projektu została zatwierdzona przez Zarząd PKN ORLEN w dniu 18 maja 2021 roku

#### **Podsumowanie emisji euroobligacji serii A**

PKN ORLEN w dniu 27 maja 2021 roku zakończył proces emisji euroobligacji serii A („Euroobligacje”) o łącznej wartości nominalnej 500 000 000 EUR, wyemitowanych w ramach programu emisji średnioterminowych Euroobligacji do kwoty 5 000 000 000 EUR („Program EMTN”) ustanowionego w dniu 13 maja 2021 roku.

Obligacje zostały wyemitowane na następujących warunkach:

- łączna wartość nominalna Euroobligacji: 500 000 000 EUR;
- emisja 5 000 imiennych Euroobligacji serii A;
- wartość nominalna jednej Euroobligacji: 100 000 EUR;
- cena emisyjna jednej Euroobligacji: 99 426 EUR;
- dzień wykupu: 7 lat po dniu emisji Euroobligacji;
- Euroobligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej wynoszącej 1,125% rocznie;
- Euroobligacje nie są zabezpieczone;
- Euroobligacje zostały zarejestrowane w międzynarodowym systemie rejestracji papierów wartościowych prowadzonym przez Euroclear Bank SA/NV lub Clearstream Banking SA;
- Euroobligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym Euronext Dublin oraz Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W przygotowaniu transakcji udział wzięli BNP Paribas, ING Bank N.V., Bank Pekao S.A. oraz UniCredit Bank AG jako Globalni Współkoordynatorzy i Współprowadzący Księgę Popytu, a także CaixaBank S.A. i SMBC Nikko Capital Markets Europe GmbH jako Współprowadzący Księgę Popytu.

Środki z emisji Euroobligacji zostaną wykorzystane przez Spółkę zgodnie z opublikowanymi zasadami zielonego/zrównoważonego finansowania („Green Finance Framework”), które zostały zrewidowane przez agencję Vigeo Eiris, spółkę zależną Moody’s Corporation, oceniającą działalność emitentów w obszarze ESG. Na podstawie dokonanego przeglądu Vigeo Eiris wydało dla Spółki opinię (tzw. Second Party Opinion), która potwierdza zgodność opublikowanych przez Spółkę zasad Green Finance Framework z międzynarodowymi standardami Green Bond Principles i Climate Transition Finance Handbook.

Euroobligacje zostały certyfikowane jako „Zielone Obligacje” przez Climate Bonds Initiative.

### **CZERWIEC 2021**

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

PKN ORLEN poinformował, że Pan Dominik Kaczmarski złożył w dniu 2 czerwca 2021 roku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z upływem dnia 6 czerwca 2021 roku.

#### **Dopuszczenie euroobligacji serii A do obrotu giełdowego**

PKN ORLEN poinformował, że 18 czerwca 2021 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę o dopuszczeniu 5 000 euroobligacji serii A (ISIN XS2346125573) („Euroobligacje”) do obrotu giełdowego na rynku równoległym w ramach platformy Catalyst.

Euroobligacje zostały wyemitowane przez PKN ORLEN w dniu 27 maja 2021 roku w ramach programu emisji średnioterminowych Euroobligacji do kwoty 5 000 000 000 EUR („Program EMTN”) ustanowionego w dniu 13 maja 2021 roku.

### **Umowa na budowę kompleksu Olefin w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku**

PKN ORLEN poinformował, że 22 czerwca 2021 roku podpisał umowę na budowę kompleksu instalacji Olefin III („Inwestycja”) w formule EPCC (Engineering, Procurement, Construction and Commissioning) dla zakresu ISBL ze spółkami Hyundai Engineering Co., Ltd. z siedzibą w Seulu oraz Técnicas Reunidas S.A. z siedzibą w Madrycie. Inwestycja stanowi część Programu Rozwoju Petrochemii, który został ogłoszony przez Spółkę 12 czerwca 2018 roku. Całkowity koszt Inwestycji szacowany jest na około 13,5 mld PLN. Zakończenie fazy budowy Inwestycji planowane jest na 1 kwartał 2024 roku, a uruchomienie produkcyjne Kompleksu Olefin III na początek 2025 roku. Spółka szacuje, że realizacja inwestycji przyczyni się do wzrostu EBITDA o około 1 mld PLN rocznie.

### **Rejestracja euroobligacji PKN ORLEN serii A w KDPW**

PKN ORLEN poinformował, że 22 czerwca 2021 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych („KDPW”) wydał oświadczenie o zawarciu z PKN ORLEN umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych do 5 000 euroobligacji serii A. Rozpoczęcie rejestrowania Euroobligacji w KDPW nastąpiło do dnia 23 czerwca 2021 roku, w którym upływa termin rejestracji wskazany w oświadczeniu KDPW.

### **Wprowadzenie euroobligacji PKN ORLEN serii A do obrotu oraz podsumowanie kosztów emisji**

PKN ORLEN poinformował, że 24 czerwca 2021 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę o wprowadzeniu z dniem 28 czerwca 2021 roku do obrotu giełdowego na rynku równoległym 5 000 euroobligacji serii A o wartości nominalnej 100 000 EUR każda („Euroobligacje”).

Dodatkowo PKN ORLEN poinformował o wysokości kosztów przygotowania programu emisji średnioterminowych Euroobligacji do kwoty 5 000 000 000 EUR („Program EMTN”) ustanowionego w dniu 13 maja 2021 roku oraz kosztów emisji 5 000 euroobligacji serii A w ramach Programu EMTN.

Dotychczas poniesione koszty Programu EMTN, uwzględniające emisję euroobligacji serii A, szacowane są na około 7 875 tys. PLN.

Powyższa kwota obejmuje:

- koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty Euroobligacji serii A – 4 268 tys. PLN,
- koszty dotyczące utworzenia Programu EMTN i sporządzenia prospektu emisyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa – 3 607 tys. PLN,
- koszty promocji oferty Euroobligacji serii A – 0 PLN.

Średni koszt przeprowadzenia ofert przypadający na jedną oferowaną Euroobligację zostanie wyliczony i podany po zakończeniu Programu EMTN.

Spółka nie ponosiła kosztów wynagrodzenia subemitentów, ponieważ nie zawierała umów subemisji w związku z ofertą Euroobligacji.

Koszty związane z Programem EMTN i emisją serii A (poza kosztami promocji ofert obligacji) zostały ujęte jako rozliczenia międzyokresowe czynne i systematycznie obciążają wynik finansowy od dnia emisji Euroobligacji Serii A (27 maja 2021 roku) do dnia ich wykupu (27 maja 2028 roku). Z podatkowego punktu widzenia koszty transakcyjne stanowią koszty uzyskania przychodów i są potrącalne w dacie ich ujęcia w księgach.

## **1.3. Istotne czynniki ryzyka wpływające na bieżące i przyszłe wyniki finansowe**

Grupa ORLEN w toku prowadzonej działalności gospodarczej prowadzi bieżący monitoring i ocenę ryzyka oraz podejmuje działania mające na celu minimalizację jego wpływu na sytuację finansową.

Grupa ORLEN stosuje spójne zasady zabezpieczania ryzyka finansowego w oparciu o politykę zarządzania ryzykiem rynkowym pod nadzorem Komitetu Ryzyka Finansowego, Zarządu i Rady Nadzorczej.

Głównymi rodzajami ryzyka finansowego, na które narażona jest Grupa ORLEN w ramach prowadzonej działalności są:

- ryzyko rynkowe: ryzyko towarowe, ryzyko zmian kursów walutowych oraz ryzyko zmian stóp procentowych;
- ryzyko płynności i kredytowe.

Szczegółowy opis powyższych ryzyk ujęto w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2020 w nocie 16.5 oraz w punkcie 4.4 Skonsolidowanego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy za rok 2020.

(<http://www.orklen.pl/PL/RelacjeInwestorskie/InformacjeFinansowe/Strony/SprawozdaniaFinansowe.aspx>)

#### 1.4. Rachunkowość zabezpieczeń

W ramach strategii zabezpieczających Grupa ORLEN zabezpiecza głównie przepływy pieniężne związane ze sprzedażą produktów oraz zakupem ropy naftowej a także zmianami poziomu zapasów operacyjnych.

##### Wartość księgową netto instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne

		30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020
<b>Rodzaj instrumentu / rodzaj ryzyka</b>	<b>Strategie zabezpieczające w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych dotyczące ekspozycji na:</b>		
forwarty walutowe / ryzyko zmian kursów walutowych	działalności operacyjnej z tytułu sprzedaży produktów oraz zakupu ropy naftowej	331	57
swapy towarowe / ryzyko towarowe	zmienności marży rafinerijnej oraz cen surowców lub produktów stanowiących ponadnormatywny zapas operacyjny	(5)	(52)
		<b>326</b>	<b>5</b>

##### Wartość księgową netto instrumentów zabezpieczających wartość godziwą

		30/06/2021 (niebadane)	31/12/2020
<b>Rodzaj instrumentu / rodzaj ryzyka</b>	<b>Strategie zabezpieczające w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych dotyczące ekspozycji na:</b>		
swapy towarowe / ryzyko towarowe	oferty dla których formuły cenowe oparte są na stałej cenie	29	5
		<b>29</b>	<b>5</b>

## 2. Przewidywany rozwój Grupy ORLEN

Kierunki rozwoju Grupy ORLEN są zgodne z przyjętą w dniu 30 listopada 2020 roku Strategią Grupy ORLEN do 2030 roku, która wyznacza drogę do transformacji w kierunku koncernu multi-energetycznego i lidera transformacji energetycznej w regionie. Rozwój Grupy ORLEN oparty będzie na zdywersyfikowanym portfelu obecnych i przyszłych działalności, którego rozwój wytycza kierunek transformacji Grupy ORLEN do 2030 roku. Nowa strategia wpisuje się w globalne trendy dotyczące rozwoju energetyki odnawialnej, produkcji zaawansowanych petrochemikaliów, z jednoczesną przebudową dotychczasowej działalności, w której innowacyjność i wykorzystanie nowych technologii wpisuje się w długofalowy cel osiągnięcia neutralności emisyjnej Grupy ORLEN do 2050 roku.

W odpowiedzi na trendy i wyzwania stojące przed sektorem energetycznym, Grupa ORLEN stanie się liderem zrównoważonej transformacji w Europie Środkowej. Grupa ORLEN w 2030 roku będzie:

- jednym z wiodących graczy w Europie, obecnym w ponad 10 krajach Europy wzdłuż całego łańcucha wartości z rocznym zyskiem EBITDA na poziomie około 26 mld PLN,
- liderem transformacji energetycznej w regionie, posiadającym największy portfel atrakcyjnych aktywów w energetyce odnawialnej i niskoemisyjnej, z możliwością przyszłej konwersji na wodór,
- dostawcą zintegrowanych usług dla klientów, zaspakajając potrzeby paliwowe, energetyczne i zakupowe w oparciu o obecne i nowe kanały oraz technologie cyfrowe,
- podmiotem odpowiedzialnym społecznie, dzięki inwestycjom w zrównoważony rozwój, transformację energetyczną, dekarbonizację, recykling i inicjatywy społeczne,
- stabilnym źródłem budowania wartości, w rezultacie prowadzenia odpowiedzialnej polityki finansowej, koncentracji na maksymalizacji zwrotu z inwestycji przy zachowaniu stabilnego bilansu.

Na 2030 rok PKN ORLEN przyjął następujące cele finansowe i operacyjne:

- roczny zysk EBITDA LIFO (przed odpisami) na poziomie około 26 mld PLN,
- łączne nakłady inwestycyjne (CAPEX) w wysokości około 140 mld PLN ,
- łączne nakłady inwestycyjne w zrównoważony rozwój na poziomie ponad 30 mld PLN,
- redukcja emisji CO<sub>2</sub> o 20% na obecnych aktywach rafinerijnych i petrochemicznych,
- ponad 2,5 GW zainstalowanych mocy w OZE ,
- ponad 3 500 stacji paliw i ponad 1 000 stacji szybkiego ładowania samochodów elektrycznych.

Szczegółowy opis Strategii Grupy ORLEN w poszczególnych obszarach oraz główne parametry finansowo-operacyjne zostały zamieszczone na stronie internetowej PKN ORLEN: <https://www.orklen.pl/PL/OFirmie/Strategia/Strony/default.aspx>.

Dodatkowo w Rozdziale 2 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy ORLEN i PKN ORLEN S.A. za rok 2020 została opisana realizacja celów strategicznych w 2020 roku:

<https://www.orklen.pl/PL/RelacjeInwestorskie/InformacjeFinansowe/Strony/SprawozdaniaFinansowe.aspx>.

### 3. Pozostałe informacje

#### 3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład organów zarządczych i nadzorujących PKN ORLEN 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 Kapała	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Michał Klimaszewski	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Roman Kusz	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Jadwiga Lesisz	– Członek Rady Nadzorczej
Anna Sakowicz-Kacz	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej

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

Akcjonariusz	Procentowy udział w liczbie głosów na WZ na dzień przekazania			Liczba akcji na dzień przekazania		
	niniejszego raportu kwartalnego*	zmiana p.p.	poprzedniego raportu kwartalnego**	niniejszego raportu kwartalnego*	zmiana	poprzedniego raportu kwartalnego**
Skarb Państwa	27,52%	-	27,52%	117 710 196	-	117 710 196
Nationale-Nederlanden OFE	7,54%	0,20%	7,34%	32 260 505	869 208	31 391 297
Aviva OFE	6,43%	0,14%	6,29%	27 500 000	602 000	26 898 000
Pozostali	58,51%	-0,34%	58,85%	250 238 360	(1 471 208)	251 709 568
	<b>100,00%</b>	<b>-</b>	<b>100,00%</b>	<b>427 709 061</b>	<b>-</b>	<b>427 709 061</b>

\* zgodnie z informacjami ze Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN z dnia 27 maja 2021 roku

\*\* zgodnie z informacjami ze Zwyczajnego 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 półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali akcji PKN ORLEN.

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

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

Grupa ORLEN nie dokonała wcześniejszych publikacji prognozy wyników na dany rok.

**Oświadczenia Zarządu****W sprawie rzetelności sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego**

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

**W sprawie półrocznego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy ORLEN**

Zarząd PKN ORLEN oświadcza, że niniejsze półroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy ORLEN zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy ORLEN, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Niniejszy raport półroczny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 28 lipca 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