



ORLEN

Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

GRUPA ORLEN

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA III KWARTAŁ

2021

GRUPA ORLEN - WYBRANE DANE

	mln PLN		mln EUR	
	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2020*	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2020*
Przychody ze sprzedaży	90 427	63 005	19 837	14 184
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	12 761	6 739	2 799	1 517
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT), w tym:	8 828	3 488	1 937	785
zysk z tytułu okazynego nabycia Grupy ENERGA	-	4 062	-	914
Zysk przed opodatkowaniem	8 572	2 709	1 880	610
Zysk netto przed odpisami aktualizującymi netto	7 136	3 442	1 565	775
Zysk netto	7 044	2 800	1 545	630
Całkowite dochody netto	7 400	2 426	1 623	546
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	6 981	2 757	1 531	621
Całkowite dochody netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	7 341	2 388	1 610	538
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 261	6 071	2 909	1 367
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(8 829)	(6 422)	(1 937)	(1 445)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(2 763)	(4 704)	(606)	(1 060)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 669	(5 055)	366	(1 138)
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	16,32	6,45	3,58	1,45
	30/09/2021	31/12/2020 *	30/09/2021	31/12/2020 *
Aktywa trwałe	64 372	59 433	13 895	12 879
Aktywa obrotowe	36 896	24 615	7 963	5 334
Aktywa razem	101 268	84 048	21 858	18 213
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	228	229
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	47 457	41 596	10 243	9 014
Kapitał własny	48 316	42 389	10 429	9 185
Zobowiązania długoterminowe	22 920	18 717	4 947	4 057
Zobowiązania krótkoterminowe	30 032	22 942	6 482	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)	110,96	97,25	23,95	21,07

PKN ORLEN - WYBRANE DANE

	mln PLN		mln EUR	
	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2020	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2020
Przychody ze sprzedaży	60 647	43 785	13 304	9 857
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	6 874	1 809	1 508	407
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	5 362	382	1 176	86
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	5 989	(1 968)	1 314	(443)
Zysk/(Strata) netto	5 107	(2 013)	1 120	(453)
Całkowite dochody netto	5 013	(2 149)	1 100	(484)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 029	2 966	1 542	668
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(4 842)	(4 195)	(1 062)	(944)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(1 001)	(3 221)	(220)	(725)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	1 186	(4 450)	260	(1 002)
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	11,94	(4,71)	2,62	(1,06)
	30/09/2021	31/12/2020 *	30/09/2021	31/12/2020 *
Aktywa trwałe	41 674	38 993	8 995	8 449
Aktywa obrotowe	25 498	15 559	5 504	3 372
Aktywa razem	67 172	54 552	14 499	11 821
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	228	229
Kapitał własny	35 385	31 869	7 638	6 906
Zobowiązania długoterminowe	12 099	9 093	2 612	1 970
Zobowiązania krótkoterminowe	19 688	13 590	4 249	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)	82,73	74,51	17,86	16,15

* dane przekształcone

Powyższe dane finansowe za okres 9 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 września 2021 roku – 4,5585 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 30 września 2020 roku – 4,4420 EUR/PLN;
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2021 roku – 4,6329 EUR/PLN oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku – 4,6148 EUR/PLN.

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN	9
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	9
2.2. Zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)	9
2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych jednostek zagranicznych.....	11
2.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy ORLEN w prezentowanym okresie.....	12
3. Sytuacja finansowa oraz opis organizacji Grupy ORLEN	12
3.1. Wpływ pandemii koronawirusa na działalność Grupy ORLEN	12
3.2. Opis dokonania Grupy i czynników mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	13
3.3. Opis organizacji Grupy ORLEN.....	17
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 wartości 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	35
5.7. Wartość firmy	36
5.8. Kredyty, pożyczki i obligacje.....	36
5.9. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania	37
5.10. Rezerwy	38
5.11. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)	38
5.12. Leasing.....	39
5.13. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych.....	40
5.14. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych	40
5.15. Pokrycie straty netto Jednostki Dominującej za 2020 rok oraz wypłata dywidendy w 2021 roku.....	40
5.16. Aktywa warunkowe	41
5.17. Zobowiązania warunkowe.....	41
5.18. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	44
5.19. Zabezpieczenia akcyjne	46
5.20. 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	46
5.21. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.....	46
B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	48
1. Główne czynniki wpływające na EBITDA i EBITDA LIFO	48
2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu	49
3. Pozostałe informacje.....	54
3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.....	54
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.....	55
3.3. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	55
3.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	55
C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN	57
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.....	57
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	58
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	59
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	60

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 9 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA

2021

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane) (dane przekształcone)
	NOTA			
Przychody ze sprzedaży	90 427	36 442	63 005	23 918
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	70 419	29 004	48 502	18 071
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	20 008	7 438	14 503	5 847
Koszt własny sprzedaży	(75 221)	(30 427)	(57 315)	(20 508)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>	(57 890)	(24 009)	(44 377)	(15 203)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	(17 331)	(6 418)	(12 938)	(5 305)
Zysk brutto ze sprzedaży	15 206	6 015	5 690	3 410
Koszty sprzedaży	(6 082)	(2 214)	(5 005)	(1 792)
Koszty ogólnego zarządu	(1 927)	(597)	(1 620)	(558)
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	4 427	1 263	8 318	703
<i>zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy ENERGA</i>	-	-	4 062	-
Pozostałe koszty operacyjne	(3 125)	(721)	(3 951)	(728)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	(59)	(21)	(47)	(14)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	388	100	103	36
Zysk z działalności operacyjnej	8 828	3 825	3 488	1 057
Przychody finansowe	943	292	675	109
Koszty finansowe	(1 192)	(557)	(1 452)	(345)
Przychody i koszty finansowe netto	(249)	(265)	(777)	(236)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych	(7)	(3)	(2)	1
Zysk przed opodatkowaniem	8 572	3 557	2 709	822
Podatek dochodowy	(1 528)	(629)	91	(145)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>	(1 270)	(650)	(318)	(180)
<i>podatek odroczony</i>	(258)	21	409	35
Zysk netto	7 044	2 928	2 800	677
Inne całkowite dochody:				
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	(20)	10	(26)	(7)
<i>zyski i straty aktuarialne</i>	(31)	10	(25)	(7)
<i>zyski/(straty) z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	7	2	(7)	(2)
<i>podatek odroczony</i>	4	(2)	6	2
które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	376	(42)	(348)	(303)
<i>instrumenty zabezpieczające</i>	(228)	(276)	(676)	(271)
<i>koszty zabezpieczenia</i>	39	(243)	205	(49)
<i>różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą</i>	533	385	33	(42)
<i>podatek odroczony</i>	32	92	90	59
Całkowite dochody netto	7 400	2 896	2 426	367
Zysk netto przypadający na	7 044	2 928	2 800	677
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	6 981	2 909	2 757	651
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>	63	19	43	26
Całkowite dochody netto przypadające na	7 400	2 896	2 426	367
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	7 341	2 877	2 388	343
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>	59	19	38	24
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)	16,32	6,80	6,45	1,52

Noty przedstawione na stronach 9 – 46 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	30/09/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		52 681	49 625
Wartości niematerialne, w tym:		3 232	2 515
wartość firmy	5.7	750	136
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	5.12.1	5 518	5 252
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		1 167	758
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		782	685
Instrumenty pochodne	5.9	416	179
Należności długoterminowe z tytułu leasingu		1	2
Pozostałe aktywa	5.9	575	417
		64 372	59 433
Aktywa obrotowe			
Zapasy		16 126	12 279
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		14 954	9 640
Należności z tytułu podatku dochodowego		255	449
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 958	1 240
Instrumenty pochodne	5.9	1 986	440
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu		4	11
Pozostałe aktywa	5.9	608	530
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		5	26
		36 896	24 615
Aktywa razem		101 268	84 048
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy		1 058	1 058
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 227	1 227
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		(174)	(16)
Kapitał z aktualizacji wyceny		(31)	(37)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		1 878	1 328
Zyski zatrzymane		43 499	38 036
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		47 457	41 596
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		859	793
Kapitał własny razem		48 316	42 389
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.8	12 813	9 430
Rezerwy	5.10	2 171	2 264
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		2 297	2 003
Instrumenty pochodne	5.9	349	138
Zobowiązania z tytułu leasingu		4 787	4 501
Pozostałe zobowiązania	5.9	493	370
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		10	11
		22 920	18 717
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		19 905	14 023
Zobowiązania z tytułu leasingu		680	713
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		620	442
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.8	1 542	4 930
Rezerwy	5.10	4 443	2 299
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		164	66
Instrumenty pochodne	5.9	419	270
Pozostałe zobowiązania	5.9	2 259	199
		30 032	22 942
Zobowiązania razem		52 952	41 659
Pasywa razem		101 268	84 048

Noty przedstawione na stronach 9 – 46 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym *	Kapitał własny razem*
	Kapitał podstawowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane*	Razem*			
01/01/2021	2 285	(16)	(37)	1 328	38 036	41 596	793	42 389	
Zysk netto	-	-	-	-	6 981	6 981	63	7 044	
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(158)	6	533	(21)	360	(4)	356	
Całkowite dochody netto	-	(158)	6	533	6 960	7 341	59	7 400	
Likwidacja spółki	-	-	-	17	-	17	-	17	
Nabycie spółki	-	-	-	-	-	-	8	8	
Dywidendy	-	-	-	-	(1 497)	(1 497)	(1)	(1 498)	
30/09/2021	2 285	(174)	(31)	1 878	43 499	47 457	859	48 316	
(niebadane)									
01/01/2020	2 285	328	(33)	847	35 169	38 596	11	38 607	
Zysk netto	-	-	-	-	2 757	2 757	43	2 800	
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(380)	(6)	33	(16)	(369)	(5)	(374)	
Całkowite dochody netto	-	(380)	(6)	33	2 741	2 388	38	2 426	
Emisja akcji przypadająca akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	-	-	-	-	1 659	1 659	
Dywidendy	-	-	-	-	(428)	(428)	-	(428)	
30/09/2020	2 285	(52)	(39)	880	37 482	40 556	1 708	42 264	
(niebadane)									

* dane za 2020 rok przekształcone

Noty przedstawione na stronach 9 – 46 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane) (dane przekształcone)
NOTA				
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	8 572	3 557	2 709	822
Korekty o pozycje:				
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(388)	(100)	(103)	(36)
Amortyzacja	3 933	1 328	3 251	1 188
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(40)	160	507	196
Odsetki netto	322	101	284	135
Dywidendy	(3)	-	(6)	-
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej, w tym:	(956)	(328)	(4 170)	76
rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	(922)	(355)	(743)	90
(zysk) z tytułu okazijnego nabycia Grupy ENERGA	-	-	(4 062)	-
Zmiana stanu rezerw	3 893	1 537	1 250	496
Zmiana stanu kapitału pracującego	(1 073)	(1 196)	3 137	(583)
Zapasy, w tym:	(3 591)	(1 155)	3 051	(174)
odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	10	1	612	97
należności	(3 412)	(1 438)	1 640	(973)
Zobowiązania, w tym:	5 930	1 397	(1 554)	564
przedawnienie zobowiązania wobec akcjonariuszy mniejszościowych ORLEN Unipetrol	(180)	(180)	-	-
Pozostałe korekty, w tym:	(19)	(358)	(169)	(38)
rozliczenie dotacji na prawa majątkowe	(1 602)	(788)	(538)	(190)
depozyty zabezpieczające	1 475	432	338	221
zmiana stanu rozrachunków z tytułu rozliczonych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(39)	(16)	(10)	(37)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(980)	(415)	(619)	(57)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 261	4 286	6 071	2 199
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(7 562)	(2 023)	(5 209)	(1 988)
Nabycie akcji/udziałów pomniejszone o środki pieniężne	(772)	-	(1 609)	-
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	68	16	60	19
Lokaty krótkoterminowe	34	-	(137)	(62)
Zmiana struktury właścicielskiej w Baltic Power	(35)	-	-	-
Dywidendy otrzymane	152	-	76	35
Przepływy netto z tytułu pożyczek	1	1	(34)	-
Rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	(688)	(173)	437	(347)
Wpływy/(Wydatki) dotyczące należności i zobowiązań z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych	(10)	9	-	-
Pozostałe	(17)	(34)	(6)	17
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(8 829)	(2 204)	(6 422)	(2 326)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	9 394	3 138	3 598	1 280
Emisja obligacji	3 225	-	-	-
Splata kredytów i pożyczek	(10 534)	(3 122)	(6 840)	(2 437)
Wykup obligacji	(2 452)	(200)	(100)	-
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek i obligacji	(292)	(79)	(283)	(102)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(119)	(27)	(91)	(19)
Dywidendy wypłacone	(1 498)	(1 497)	(428)	(428)
akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 497)	(1 497)	(428)	(428)
akcjonariuszom niekontrolującym	(1)	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(538)	(165)	(572)	(191)
Otrzymane dotacje	89	49	14	4
Pozostałe	(38)	(1)	(2)	1
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(2 763)	(1 904)	(4 704)	(1 892)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 669	178	(5 055)	(2 019)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	49	5	7	(39)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 240	2 775	6 159	3 169
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 958	2 958	1 111	1 111
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	380	380	188	188

Noty przedstawione na stronach 9 – 46 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN**

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy ORLEN jest przerób ropy naftowej oraz produkcja paliw, wyrobów petrochemicznych i chemicznych, jak również sprzedaż hurtowa i detaliczna produktów oraz wytwarzanie, dystrybucja i obrót energią elektryczną i ciepłą. Grupa ORLEN prowadzi także poszukiwania, rozpoznawanie i wydobywanie węglowodorów.

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

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. („Grupa”, „Grupa ORLEN”) na dzień 30 września 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku i 30 września 2020 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy ORLEN jest nieoznaczony.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriału.

2.2. Zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)**2.2.1. Zasady rachunkowości**

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowane przez Grupę istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach były takie same jak opisane w poszczególnych notach objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2020, za wyjątkiem poniższych zmian, obowiązujących od 1 stycznia 2021 roku, będących efektem trwającego procesu integracji z Grupą Energa i prowadzonych prac nad ujednoczeniem stosowanych zasad rachunkowości w ramach całej Grupy ORLEN:

- zmiana metody prezentacji otrzymanych dotacji do aktywów 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 15 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 9 miesięcy zakończony 30 września 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 miała istotnego wpływu na dane porównawcze za III kwartał 2020 roku.

Grupa zdecydowała również o zmianie zasady ujęcia odsetek i innych kosztów o podobnym charakterze, a także różnic kursowych naliczonych od tworzonych rezerw, które dotychczas ujmowane były w tych samych pozycjach sprawozdania finansowego, w których ujmowana była kwota głównego obowiązku. Od 1 stycznia 2021 koszty te ujmowane są w ramach kosztów finansowych. W odniesieniu do prezentowanych danych porównawczych za III kwartał 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 ujmowane są jako pomniejszenie kosztu własnego sprzedaży w momencie wyprodukowania energii. W poprzednich okresach przychody z tego tytułu były prezentowane w ramach pozostałych przychodów operacyjnych. W odniesieniu do prezentowanych danych porównawczych za III kwartał 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 tym w szczególności w ramach podpisanych umów sprzedaży praw majątkowych, świadectwa te są prezentowane w momencie zarejestrowania jako zapasy (towary). 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 ujednoczenie zasad rachunkowości w ramach procesów integracyjnych w Grupie ORLEN umożliwi Jednostce Dominującej realizację w sposób bardziej efektywny czynności kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych w Grupie wskazanych w ramach stosowanego ładu korporacyjnego.

2.2.2. Przekształcenie danych porównawczych

Następujące zdarzenia miały wpływ na dane porównawcze prezentowane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2020 oraz w Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym za III kwartał 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 przejętych 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 okazynego 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 okazyjnego nabycia Grupy ENERGA	Zmiana prezentacji otrzymanych dotacji do aktywów	Zakończenie procesu alokacji ceny nabycia RUCH	31/12/2020 (dane przekształcone)
AKTYWA w tym:	83 827	-	209	12	84 048
Aktywa trwałe, w tym:	59 212	-	209	12	59 433
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
nieruchomości inwestycyjne	261	-	-	4	265
PASYWA w tym:	83 827	-	209	12	84 048
Kapitał własny, w tym:	42 379	-	-	10	42 389
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	783	-	-	10	793
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	18 524	-	189	4	18 717
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	1 999	-	-	4	2 003
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	181	-	189	-	370
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	22 924	-	20	(2)	22 942
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

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)	Zysk z tytułu okazyjnego nabycia Grupy ENERGA	Zmiana prezentacji otrzymanych dotacji do aktywów	Zakończenie procesu alokacji ceny nabycia RUCH	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane) (dane przekształcone)
Koszt własny sprzedaży	(57 300)	-	(15)	-	(57 315)
Zysk brutto ze sprzedaży	5 705	-	(15)	-	5 690
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	7 931	372	15	-	8 318
Zysk z tytułu okazjowego nabycia Grupy ENERGA	3 690	372	-	-	4 062
Zysk z działalności operacyjnej	3 116	372	-	-	3 488
Zysk przed opodatkowaniem	2 337	372	-	-	2 709
Zysk netto	2 428	372	-	-	2 800

* 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 danych finansowych jednostek zagranicznych

2.3.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN). Ewentualne zaistniałe różnice w wysokości 1 mln PLN przy sumowaniu pozycji zaprezentowanych w notach objaśniających wynikają z przyjętych zaokrągleń. Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano w milionach PLN (mln PLN), chyba że w konkretnych sytuacjach podano inaczej.

2.3.2. Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Przeliczenie na PLN sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych dla celów konsolidacji:

- pozycje aktywów i zobowiązań – według kursu wymiany na koniec okresu sprawozdawczego,
- pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według średniego kursu wymiany w okresie sprawozdawczym (średnia arytmetyczna średnich kursów dziennych określonych przez Narodowy Bank Polski w danym okresie).

Różnice kursowe powstałe w wyniku powyższych przeliczeń ujmowane są w kapitale własnym w pozycji różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą.

WALUTA	Kurs średni w okresie sprawozdawczym				Kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2020	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2020	30/09/2021	31/12/2020
EUR/PLN	4,5478	4,5670	4,4233	4,4418	4,6329	4,6148
USD/PLN	3,8015	3,8740	3,9392	3,7997	3,9925	3,7584
CZK/PLN	0,1767	0,1791	0,1677	0,1678	0,1816	0,1753
CAD/PLN	3,0380	3,0763	2,9091	2,8524	3,1388	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 III kwartale 2021 roku pandemia COVID-19 w dalszym ciągu wywierała wpływ na światową gospodarkę oraz sytuację w kraju powodując zaburzenia w systemie gospodarczym i administracyjnym. 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 CO₂, rzutuającej 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 trzeciego kwartału zredukowano lub ogłoszono redukcję mocy o 3,1 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 dotyczy ośmiu rafinerii o łącznym potencjale 720 000 bd. Do redukcji pozostają globalne moce szacowane na około 1,5 mbd z tego na Europę przypada 1,0 mbd.

Silny wzrost popytu na ropę naftową i paliwa płynne związane z trwającym obecnie odbiciem światowej gospodarki, 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 od drugiej połowy III kwartału jest niespodziewany popyt na paliwa płynne ze strony sektora energetycznego, spowodowany wysokimi cenami gazu. Beneficjentem pandemii okazała się branża petrochemiczna, gdyż popyt na jej produkty istotnie wzrósł, a w konsekwencji wzrosły marże petrochemiczne.

Przyspieszenie transformacji energetycznej doprowadziło do wzrostu popytu na gaz ziemny a brak rezerw podaży wywołał hiperboliczne wzrosty cen tego surowca, które wraz z rosnącymi cenami uprawnień do emisji po publikacji pakietu klimatycznego Fit for 55 doprowadziły do silnych wzrostów cen energii. W ocenie Grupy jest to sytuacja przejściowa, która po uznaniu gazu jako niezbędne paliwo przejściowe w procesie transformacji energetycznej w Europie doprowadzi do zwiększenia mocy energetycznych opartych na gazie i złagodzi presję cenową.

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 III kwartale 2021 roku. Grupa na bieżąco dostosowuje swoje działania operacyjne do zmieniających się warunków epidemiologicznych.

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

Koszt podjętych przez Grupę działań o charakterze prewencyjnym w celu ograniczenia możliwości rozprzestrzeniania się wirusa na obiektach oraz ochrony pracowników i klientów Grupy w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku i 30 września 2020 roku wyniósł odpowiednio (30) mln PLN i (61) mln PLN.

W III kwartale 2021 roku Grupa nie zaobserwowała istotnego pogorszenia spłacalności, bądź też zwiększenia ilości upadłości lub restrukturyzacji wśród swoich klientów. Ze względu na efektywne zarządzanie kredytem kupieckim i windykacją, Grupa ocenia, że pomimo przedłużającej się pandemii koronawirusa ryzyko nieuregulowania należności przez kontrahentów nie uległo istotnej zmianie, a spłacalność należności wykazanych w bilansie na dzień 30 września 2021 roku, których termin wymagalności przypada w najbliższych miesiącach, pozostanie na niezmiennym istotnie poziomie. W związku z powyższym, na dzień 30 września 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 września 2021 roku, na bazie przeprowadzonej analizy, poza wybranymi aktywami segmentu Energetyka w Grupie ENERGA, Grupa nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości w odniesieniu do aktywów trwałych. Informacje w zakresie odpisów aktualizujących majątek trwały rozpoznanych w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku zawarto w nocie [5.4](#).

Na moment sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sytuacja finansowa Grupy pozostaje stabilna. Kapitał pracujący wzrósł o (1 073) mln PLN 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. Wyniki Grupy w III kwartale 2021 roku w podziale na segmenty zostały zaprezentowane w nocie [4](#).

Trwająca pandemia koronawirusa nie wpłynęła w ocenie Grupy na zmianę poziomu ryzyka w odniesieniu do udzielonych gwarancji na dzień 30 września 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Grupa ocenia, że posiada wystarczające źródła finansowania do realizacji zaplanowanych wcześniej strategicznych projektów rozwojowych, inwestycyjnych oraz akwizycji zgodnie z harmonogramem.

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

Rachunek zysków lub strat za 9 miesięcy 2021 roku

Przychody ze sprzedaży Grupy ORLEN za 9 miesięcy 2021 roku wyniosły 90 427 mln PLN i były wyższe o 27 422 mln PLN (*r/r*). Wzrost przychodów ze sprzedaży (*r/r*) wynikał głównie ze wzrostu o 65% (*r/r*) cen ropy naftowej i w rezultacie notowań głównych produktów oraz z ujęcia w konsolidacji Grupy ORLEN nowo nabytych jednostek zależnych. W okresie 9 miesięcy 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku wzrosły ceny głównych produktów w tym: benzyny o 69%, oleju napędowego o 48%, lekkiego oleju opałowego o 49%, paliwa lotniczego o 61%, ciężkiego oleju opałowego o 76%, etylenu o 31% i propylenu o 42%.

Koszty działalności operacyjnej łącznie zwiększyły się o (19 290) mln PLN (*r/r*) do poziomu (83 230) 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 35% (*r/r*) w rezultacie wzrostu notowań ropy naftowej o 27 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 CO₂ w związku z obserwowanym wzrostem rynkowych cen uprawnień.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 1 302 mln PLN i był niższy o (3 065) mln PLN (*r/r*) głównie w wyniku wpływu rozpoznania w porównywalnym okresie roku ubiegłego zysku z tytułu okazynego nabycia 80% akcji ENERGA w wysokości (4 062) mln PLN skompensowanego przez efekt utworzenia odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów z tytułu praw do użytkowania, pozostałych składników majątku trwałego oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży w wysokości 619 mln PLN.

W efekcie zysk z działalności operacyjnej wyniósł 8 828 mln PLN i był wyższy o 5 340 mln PLN (*r/r*). Dodatkowy komentarz dotyczący głównych przyczyn zmian wyniku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację (tzw. EBITDA) został przedstawiony w pkt. B1.

Koszty finansowe netto w omawianym okresie wyniosły (249) mln PLN i obejmowały głównie koszty odsetkowe netto w kwocie (327) mln PLN, nadwyżkę ujemnych różnic kursowych w kwocie (56) mln PLN oraz rozliczenie i wycenę pochodnych instrumentów finansowych netto w wysokości 124 mln PLN.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego w kwocie (1 528) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN za 9 miesięcy 2021 roku osiągnął wartość 7 044 mln PLN i był wyższy o 4 244 mln PLN (*r/r*).

Rachunek zysków lub strat za III kwartał 2021 roku

Przychody ze sprzedaży Grupy ORLEN w III kwartale 2021 roku wyniosły 36 442 mln PLN i były wyższe o 12 524 mln PLN (*r/r*). Wzrost przychodów ze sprzedaży (*r/r*) odzwierciedla 71% wzrost cen ropy naftowej a w efekcie także notowań głównych produktów: benzyny o 81%, oleju napędowego o 69%, lekkiego oleju opałowego o 70%, paliwa lotniczego o 87%, ciężkiego oleju opałowego o 65%, etylenu o 48% oraz propylenu o 59%.

Koszty działalności operacyjnej łącznie zwiększyły się o (10 380) mln PLN (r/r) do poziomu (33 238) mln PLN, głównie w rezultacie wyższych kosztów zużytych materiałów i energii o 64% (r/r) w efekcie wzrostu cen ropy o 31 USD/bbl (r/r) oraz gazu ziemnego i energii elektrycznej, a także pozycji podatków i opłat wynikającego z wyższych kosztów uprawnień do emisji CO₂.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 542 mln PLN i był wyższy o 567 mln PLN (r/r) głównie w wyniku netto rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) w kwocie 236 mln PLN oraz przedawnienia zobowiązania wobec akcjonariuszy mniejszościowych ORLEN Unipetrol w wysokości 184 mln PLN.

W efekcie zysk z działalności operacyjnej wyniósł 3 825 mln PLN i był wyższy o 2 768 mln PLN (r/r). Dodatkowy komentarz dotyczący głównych przyczyn zmian zysku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację (tzw. EBITDA) został przedstawiony w pkt. B1.

Koszty finansowe netto w omawianym okresie wyniosły (265) mln PLN i obejmowały głównie nadwyżkę ujemnych różnic kursowych w kwocie (311) mln PLN, koszty odsetkowe netto w kwocie (112) mln PLN oraz dodatni wpływ netto rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych w wysokości 119 mln PLN.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (629) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN osiągnął wartość 2 928 mln PLN i był wyższy o 2 251 mln PLN (r/r).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma aktywów Grupy ORLEN na dzień 30 września 2021 roku wyniosła 101 268 mln PLN i była wyższa o 17 220 mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2020 roku.

Wartość aktywów trwałych na 30 września 2021 roku wyniosła 64 372 mln PLN i była wyższa o 4 939 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, głównie z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych o 3 773 mln PLN oraz zwiększenia wartości inwestycji wycenianych metodą praw własności o kwotę 409 mln PLN, głównie w wyniku rozpoznania inwestycji we wspólne przedsięwzięcie Baltic Power w wysokości 268 mln PLN (dodatkowe informacje w nocie [3.4.7](#)) oraz ujęcia wyższego udziału w wynikach jednostek spółkontrolowanych.

Zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych o 3 773 mln PLN (r/r) obejmowała:

- nakłady inwestycyjne w wysokości 5 787 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 turbozespołu TG1 w Zakładzie Elektrociepłowni w Płocku oraz projekty w segmencie Detal i Wydobywanie,
- amortyzację w kwocie (3 427) mln PLN,
- wartość firmy rozpoznaną na nabyciu nowych jednostek zależnych w kwocie 605 mln PLN. Dodatkowe informacje w nocie [3.4](#) i [5.7](#).
- zakup uprawnień CO₂ oraz certyfikatów energetycznych w wysokości 1 447 mln PLN,
- umorzenie uprawnień CO₂ oraz certyfikatów energetycznych w wysokości (1 745) mln PLN
- efekt rozpoznania nowych aktywów na moment nabycia nowych jednostek w wysokości 513 mln PLN oraz
- efekt przeliczenia sald spółek zagranicznych w wysokości 570 mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych na dzień 30 września 2021 zwiększyła się o 12 281 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, przede wszystkim w efekcie zwiększenia salda zapasów o 3 847 mln PLN, salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 1 718 mln PLN, salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 5 314 mln PLN oraz wyceny pochodnych instrumentów finansowych o 1 546 mln PLN głównie z tytułu wyceny kontraktów terminowych CO₂ (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 i ilościowym.

Kapitał własny na dzień 30 września 2021 roku wyniósł 48 316 mln PLN i był wyższy o 5 927 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2020 roku głównie z tytułu ujęcia zysku netto za 9 miesięcy 2021 roku w kwocie 7 044 mln PLN, ujemnego wpływu zmiany salda kapitałów z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń w kwocie (158) mln PLN, wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy PKN ORLEN z zysków lat ubiegłych w łącznej wysokości (1 497) mln PLN oraz wpływu różnic kursowych z tytułu przeliczenia kapitałów własnych jednostek działających za granicą w kwocie 550 mln PLN, wynikających głównie ze wzrostu kursów CZK, USD i CAD.

Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zwiększyła się o 5 882 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2020 roku głównie w wyniku zwiększenia zobowiązań handlowych o 4 864 mln PLN, zobowiązań podatkowych o 1 929 mln PLN dotyczących głównie zobowiązań z tytułu podatku akcyzowego i opłaty paliwowej oraz podatku od towarów i usług w związku z wyższą sprzedażą wartościową i ilościową produktów oraz znaczącym wzrostem cen paliw w roku 2021 w stosunku do cen z roku 2020, przy zmniejszeniu zobowiązań inwestycyjnych o (434) mln PLN. Wzrost zobowiązań handlowych wynikał głównie z wyższych cen na rynkach.

Wartość rezerw na dzień 30 września 2021 roku wyniosła 6 614 mln PLN i była wyższa o 2 051 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2020 roku. W okresie 9 miesięcy 2021 roku Grupa dokonała aktualizacji rezerwy z 2020 roku oraz utworzyła/rozwiązała rezerwę na emisję CO₂ za III kwartały w łącznej kwocie 3 420 mln PLN. Wzrost wynikał głównie ze wzrostu ceny średnioważonej i cen rynkowych przy zachowaniu stosunkowo podobnej ilości emisji CO₂. Ponadto zmiana netto rezerw na emisję CO₂ wynikała z umorzenia rezerwy dotyczącej emisji za 2020 rok w kwocie (1 728) mln PLN.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe były wyższe o 2 060 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2020 roku i wyniosły 2 259 mln PLN, głównie w wyniku ujęcia należnej dotacji na CO₂, której wartość pozostająca do rozliczenia na 30 września 2021 roku wyniosła 506 mln PLN oraz ujemnego salda depozytów zabezpieczających na giełdzie ICE w kwocie 1 589 mln PLN.

Zadłużenie finansowe netto Grupy ORLEN na dzień 30 września 2021 roku wyniosło 11 369 mln PLN i było niższe o (1 691) 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 (367) mln PLN, zwiększenia salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o (1 718) mln PLN, lokat krótkoterminowych w wysokości 32 mln PLN oraz efektu netto wyceny i przeszacowania zadłużenia z tytułu różnic kursowych jak również nowych przejęć w ramach Grupy w łącznej kwocie 362 mln PLN.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 9 miesięcy 2021 roku

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej za 9 miesięcy 2021 roku wyniosły 13 261 mln PLN i obejmowały głównie wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) w wysokości 12 761 mln PLN, udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności w wysokości (388) mln PLN, ujemny efekt zwiększenia kapitału pracującego netto o (1 073) 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 (980) mln PLN, zysk z działalności inwestycyjnej w wysokości (956) mln PLN dotyczący głównie rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych w wysokości (922) mln PLN, zmiany stanu rezerw w wysokości 3 893 mln PLN głównie w wyniku wzrostu cen średnioważonych i cen rynkowych uprawnień CO₂.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej za 9 miesięcy 2021 roku wyniosły (8 829) 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 (7 494) 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 (688) mln PLN.

Przepływy netto środków pieniężnych z działalności finansowej za 9 miesięcy 2021 roku wyniosły (2 763) mln PLN i obejmowały głównie wypłaconą dywidendę dla akcjonariuszy PLN ORLEN w kwocie (1 497) mln PLN, wypływy netto kredytów i pożyczek w wysokości (1 140) 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 (2 452) mln PLN głównie przez ORLEN Capital, płatności odsetek w wysokości (411) mln PLN i płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości (538) mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w okresie 9 miesięcy 2021 roku zwiększyło się o 1 718 mln PLN i na dzień 30 września 2021 roku wyniosło 2 958 mln PLN.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za III kwartał 2021 roku

W III kwartale 2021 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 4 286 mln PLN i obejmowały głównie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) w wysokości 5 153 mln PLN oraz ujemny efekt zwiększenia kapitału pracującego netto o (1 196) mln PLN, kwotę zapłaconych podatków w wysokości (415) mln PLN, stratę z działalności inwestycyjnej w wysokości (328) mln PLN oraz zmiany stanu rezerw w wysokości 1 537 mln PLN.

W III kwartale 2021 roku środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej wyniosły (2 204) mln PLN i obejmowały głównie wydatki netto na nabycie i sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania w kwocie (2 007) mln PLN oraz rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń w wysokości (173) mln PLN.

W III kwartale 2021 roku wydatki netto środków pieniężnych z działalności finansowej wyniosły (1 904) mln PLN i obejmowały głównie wypłaconą dywidendę dla akcjonariuszy PKN ORLEN w kwocie (1 497) mln PLN, płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości (165) mln PLN, płatności odsetek w wysokości (106) mln PLN oraz wykup obligacji w wysokości (200) mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w III kwartale 2021 roku zwiększyło się o 183 mln PLN i na dzień 30 września 2021 roku wyniosło 2 958 mln PLN.

Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki

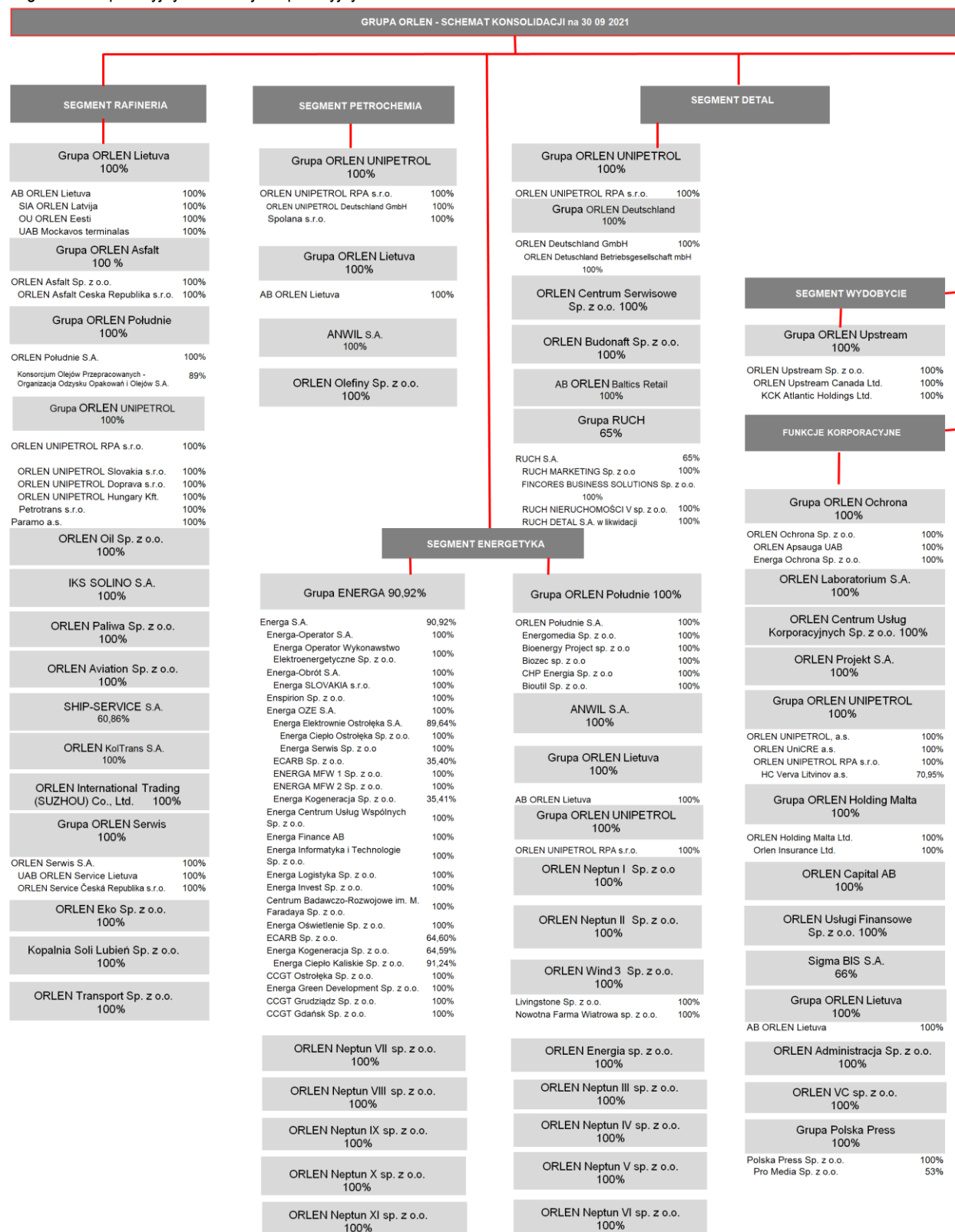
Kluczowe czynniki, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy ORLEN obejmują:

- 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 CO₂, a w konsekwencji ceny energii elektrycznej,
- istotny wzrost zmienności cen surowców energetycznych oraz energii, związany ze wzrostem restrykcyjności regulacji klimatycznych i środowiskowych i niechęci do inwestowania w przemysł naftowy i gazowy, wyprzedzające możliwości przestawienia się globalnego popytu na odnawialne źródła energii,
- 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

Grupa ORLEN obejmuje PKN ORLEN jako Jednostkę Dominującą oraz jednostki zlokalizowane na terenie Polski, Niemiec, Czech, Litwy, Malty, Szwecji, 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 oraz ENERGA Green Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. 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 drugie 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;
Nabyta spółka to podmiot prowadzący działalność biogazowni i zintegrowanej z nią wytwórni paliwa stałego z biomasy w postaci granulatu pellets oraz wytwarzanie w kogeneracji zielonej energii elektrycznej. W wyniku tej transakcji rozpoznano wartość firmy w wysokości 10 mln PLN. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze zakończony. Grupa planuje pełne rozliczenie transakcji do końca roku 2021;
- w dniu 24 marca 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Baltic Power Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki. 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 mln EUR i 93 mln PLN. Dodatkowe informacje w nocie [3.4.7](#);
- w dniu 26 marca 2021 roku ENERGA OZE SA utworzyła dwie nowe spółki: ENERGA MFW 1 Sp. z o.o. w organizacji z siedzibą w Gdańsku i ENERGA MFW 2 Sp. z o.o. w organizacji z siedzibą w Gdańsku. 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.
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. Wartość transakcji to 372 mln 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. Wszystkie nowe udziały zostały pokryte przez PKN ORLEN. 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 mln PLN;
- 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. Wartość transakcji to 45 mln 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 mln PLN;
- w dniu 28 czerwca 2021 roku zostało zarejestrowane w KRS podwyższenie kapitału zakładowego spółki Energa Green Development Sp. z o.o.;
- 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 11 mln PLN. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze zakończony. Grupa planuje pełne rozliczenie transakcji do końca roku 2021;

- w dniu 29 czerwca 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Baltic Power Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki. Wszystkie nowe udziały objął wspólnik spółki – NP Baltic Wind B.V. i pokrył je w całości wkładem pieniężnym w kwocie 21 mln PLN.
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 mln PLN.
- w dniu 27 lipca 2021 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki CHP Energia sp. z o.o. na którym została podjęta uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.
- w dniu 29 lipca 2021 odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki ORLEN Upstream Sp. z o.o. na którym została podjęta uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.
- w dniu 31 lipca 2021 roku spółka ORLEN Ochrona Sp. z o.o. nabyła 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki ENERGA OCHRONA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością;
- w dniu 16 sierpnia 2021 odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki ORLEN Eko Sp. z o.o. na którym została podjęta uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki;
- w dniu 29 września 2021 zostało zarejestrowane w KRS podwyższenie kapitału zakładowego Spółki CHP Energia sp. z o.o.;
- w dniu 4 października 2021 roku podpisany został Akt Założycielski ORLEN EkoUtylizacja Sp. z o.o., której jedynym właścicielem jest ORLEN Eko Sp. z o.o. (100% udziału w kapitale zakładowym);
- w dniu 11 października zostało zarejestrowane w KRS podwyższenie kapitału zakładowego ORLEN Upstream Sp. z o.o.

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 skonsolidowanym raporcie półrocznym za I półrocze 2021 roku oraz w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa prezentuje finalne wartości godziwe przejętych aktywów i zobowiązań w ramach 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 wynosiła 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 przejęcia przedstawia się następująco:

Nabyte aktywa	A	369
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe		42
Wartości niematerialne		25
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		37
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		8
Pozostałe aktywa		11
Aktywa obrotowe		
Zapasy		54
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		58
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		131
Pozostałe aktywa		3
Nabyte zobowiązania	B	296
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		4
Zobowiązania z tytułu leasingu		27
Zobowiązania krótkoterminowe		
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
Wartość aktywów netto	C = A - B	73
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	D	73
Wartość udziałów niekontrolujących wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto		25
Udział % w kapitale zakładowym	E	64,94%
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	F = D * E	46
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejęcia (Środki pieniężne zapłacone)	G	130
Wartość firmy	I = G - F	84

Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia RUCH wynika z prognozowanych synergii i innych korzyści wynikających z połączenia działalności RUCH z Grupą ORLEN. Poprzez przejęcie RUCH, Grupa realizuje strategię rozwoju obszaru detalicznego opartego o lokalizację 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 dzień 30 września 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 września 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 przejęcia 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 wyceny 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 skonsolidowanym raporcie półrocznym za I półrocze 2021 roku oraz w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa prezentuje finalne wartości godziwe przejętych aktywów i zobowiązań w ramach 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 przejścia przedstawia się następująco:

Nabyte aktywa	A	73
Aktywa trwale		
Rzeczowe aktywa trwale		62
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		5
Aktywa obrotowe		
Zapasy		1
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2
Nabyte zobowiązania	B	96
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		3
Kredyty i pożyczki długoterminowe		69
Rezerwy długoterminowe		5
Zobowiązania z tytułu leasingu		8
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		4
Kredyty, pożyczki i obligacje		6
Wartość aktywów netto	C = A - B	(23)
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	D	(23)
Udział % w kapitale zakładowym	E	100%
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	F = D*E	(23)
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejścia (Środki pieniężne zapłacone)	G	24
Wartość wcześniej istniejących powiązań	H	8
Wartość firmy	I = G - F - H	39

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

Rozpoznana na przejściu 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 września 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 przejście udziałów Livingstone miało miejsce na początku okresu, zysk netto dla Grupy byłby na poziomie 7 042 mln PLN, a przychody ze sprzedaży wyniosłyby 90 427 mln PLN. Udział Livingstone w wypracowanych przez Grupę ORLEN przychodach i wyniku za III kwartały 2021 roku wyniósł odpowiednio 9 mln PLN i 2 mln PLN.

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 przejście 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 księgowa nabytych aktywów netto na moment przejścia kontroli wyniosła 200 mln PLN.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze zakończony. Grupa planuje pełne rozliczenie transakcji do końca roku 2021.

W dniu 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 przejściu 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. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sąd nie wydał ostatecznej decyzji w tej sprawie. W ocenie PKN ORLEN postanowienie to nie ma wpływu na skuteczność nabycia przez PKN ORLEN udziałów w Polska Press, gdyż nabycie zostało

dokonane przed wydaniem przez sąd tego postanowienia; postanowienie sądu nie ogranicza też PKN ORLEN w wykonywaniu praw z udziałów w Polska Press (sąd w swoim postanowieniu nie uwzględnił wniosku RPO w tym zakresie). W dniu 15 września 2021 PKN Orlen został wpisany do KRS jako jedyny udziałowiec Polska Press.

Na bazie własnego osądu, opartego o uzyskane analizy prawne sprawy sporządzone przez zewnętrzną kancelarię prawną, Grupa oceniła, że na dzień 30 września 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:

Nabyte aktywa	A	255
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe		67
Wartości niematerialne		1
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		1
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		20
Pozostałe aktywa		5
Aktywa obrotowe		
Zapasy		19
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		38
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		104
Nabyte zobowiązania	B	55
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwy		7
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		1
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		42
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		4
Pozostałe zobowiązania		1
Wartość aktywów netto	C = A - B	200
Nabyte aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym		8
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	D	192
Udział % w kapitale zakładowym	E	100%
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	F = D*E	192
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejęcia (Środki pieniężne zapłacone)	G	222
Wartość firmy	I = G - F	30

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 Pro Media, 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 dzień 30 września 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 Grupy byłby na poziomie 7 038 mln PLN, a przychody ze sprzedaży wyniosłyby 90 471 mln PLN. Udział Grupy Polska Press w wypracowanych przez Grupę ORLEN przychodach i wyniku za III kwartał 2021 roku wyniósł odpowiednio 175 mln PLN i (12) 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.

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 przełoży 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 wynosiła 17 mln PLN. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze zakończony. Grupa planuje pełne rozliczenie transakcji do końca roku 2021.

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

Nabyte aktywa	A	82
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe		3
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		46
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1
Aktywa obrotowe		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		24
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8
Nabyte zobowiązania	B	65
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu		36
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		15
Zobowiązania z tytułu leasingu		14
Wartość aktywów netto	C = A - B	17
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	D	17
Udział % w kapitale zakładowym	E	100%
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	F = D * E	17
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejęcia (Środki pieniężne zapłacone)	G	102
Wartość firmy	I = G - F	85

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 września 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 Grupy byłby na poziomie 7 046 mln PLN, a przychody ze sprzedaży wyniosłyby 90 432 mln PLN. Udział ORLEN Transport w wypracowanych przez Grupę ORLEN przychodach i wyniku za III kwartały 2021 roku wyniósł odpowiednio 65 mln PLN i 3 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. 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze zakończony. Grupa planuje pełne rozliczenie transakcji do końca roku 2021.

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

Nabyte aktywa	A	415
Aktywa trwale		
Rzeczowe aktywa trwale		309
Pozostały majątek trwały		9
Aktywa obrotowe		
Zapasy		9
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		13
Krótkoterminowe aktywa finansowe		11
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		64
Nabyte zobowiązania	B	306
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwy		11
Kredyty, pożyczki i obligacje		236
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		12
Pozostałe zobowiązania		34
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		4
Kredyty, pożyczki i obligacje		7
Rezerwy		1
Pozostałe zobowiązania		1
Wartość aktywów netto	C = A - B	109
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	D	109
Udział % w kapitale zakładowym	E	100%
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	F = D * E	109
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejęcia (Środki pieniężne zapłacone)	G	372
Wartość firmy	I = G - F	263

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 września 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 Grupy byłby na poziomie 7 056 mln PLN, a przychody ze sprzedaży wyniosłyby 90 452 mln PLN. Udział Nowotna Farma Wiatrowa w wypracowanych przez Grupę ORLEN przychodach i wyniku za III kwartały 2021 roku wyniósł odpowiednio 54 mln PLN i 28 mln PLN.

3.4.6. Rozliczenie transakcji nabycia udziałów UAB Mockavos Terminalas zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek

W dniu 15 czerwca 2021 roku 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 około 40 ha. Łączna pojemność zbiornikowa terminala to 19 tys. m³, 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).

Pełne rozliczenie

Transakcja nabycia udziałów UAB Mockavos Terminalas podlega rozliczeniu metodą przejęcia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek. W III 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 śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa prezentuje finalne wartości godziwe przejętych aktywów i zobowiązań i dokonała ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia UAB Mockavos Terminalas. W odniesieniu do poszczególnych pozycji bilansowych ostateczna wycena nie różniła się w sposób istotny od wstępnej wykazanej w raporcie za I półrocze 2021 roku.

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

Nabyte aktywa	A	38
Aktywa trwale		
Rzeczowe aktywa trwale		38
Wartość aktywów netto	C = A - B	38
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	D	38
Udział % w kapitale zakładowym	E	100%
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	F = D * E	38
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejęcia z uwzględnieniem różnic kursowych z przeliczenia	G	205
Wartość firmy	I = G - F	167

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 września 2021 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości w odniesieniu do rozpoznanej wartości firmy.

Wpływ netto środków pieniężnych z tytułu nabycia UAB Mockavos Terminalas, 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 (202) mln PLN.

Gdyby przejęcie udziałów UAB Mockavos Terminalas miało miejsce na początku okresu, zysk netto Grupy byłby na poziomie 7 047 mln PLN, a przychody ze sprzedaży wyniosłyby 90 429 mln PLN. Udział UAB Mockavos Terminalas w wypracowanych przez Grupę ORLEN przychodach i wyniku za III kwartały 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 wycenił w niniejszym śródrocznym 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 na 30 września 2021 roku wyniósł 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,
- 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 9 i 3 miesięcy 2021 roku Grupa prezentuje efekt wyceny kontraktów terminowych CO₂ w podziale na poszczególne segmenty działalności stosując klucz oparty o szacowane emisje CO₂.

W poprzednich okresach efekt wyceny kontraktów terminowych CO₂ 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 9 miesięcy zakończony 30 września 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	38 014	10 889	11 423	29 280	545	276	-	90 427
Sprzedaż między segmentami		18 869	1 458	2 500	69	-	417	(23 313)	-
Przychody ze sprzedaży		56 883	12 347	13 923	29 349	545	693	(23 313)	90 427
Koszty operacyjne ogółem		(53 318)	(11 134)	(12 494)	(27 636)	(428)	(1 533)	23 313	(83 230)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	2 310	889	975	46	2	205	-	4 427
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(2 572)	(45)	(190)	(45)	(151)	(122)	-	(3 125)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(4)	(2)	(52)	(6)	(1)	6	-	(59)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		-	266	121	-	-	1	-	388
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		3 299	2 321	2 283	1 708	(33)	(750)	-	8 828
Przychody i koszty finansowe netto (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych	5.6								(249)
									(7)
Zysk przed opodatkowaniem									8 572
Podatek dochodowy									(1 528)
Zysk netto									7 044
Amortyzacja	5.2	999	723	1 173	608	237	193	-	3 933
EBITDA		4 298	3 044	3 456	2 316	204	(557)	-	12 761
Zwiększenia aktywów trwałych		1 553	2 213	1 747	739	213	184	-	6 649

za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 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	16 156	4 458	3 805	11 696	210	117	-	36 442
Sprzedaż między segmentami		8 075	719	898	31	-	141	(9 864)	-
Przychody ze sprzedaży		24 231	5 177	4 703	11 727	210	258	(9 864)	36 442
Koszty operacyjne ogółem		(22 498)	(4 702)	(4 269)	(10 985)	(151)	(497)	9 864	(33 238)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	538	246	269	14	2	194	-	1 263
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(584)	(8)	(51)	(11)	(11)	(56)	-	(721)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(3)	(1)	(15)	(2)	-	-	-	(21)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		-	90	9	-	-	1	-	100
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		1 684	802	646	743	50	(100)	-	3 825
Przychody i koszty finansowe netto (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych	5.6								(265)
									(3)
Zysk przed opodatkowaniem									3 557
Podatek dochodowy									(629)
Zysk netto									2 928
Amortyzacja	5.2	338	241	398	203	80	68	-	1 328
EBITDA		2 022	1 043	1 044	946	130	(32)	-	5 153
Zwiększenia aktywów trwałych		682	819	572	271	74	63	-	2 481

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 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	25 148	7 662	6 311	23 469	356	-	63 005
Sprzedaż między segmentami		13 480	1 589	2 462	75	-	358	(17 964)
Przychody ze sprzedaży		38 628	9 251	8 773	23 544	356	417	63 005
Koszty operacyjne ogółem		(42 607)	(8 718)	(7 323)	(21 589)	(444)	(1 223)	(63 940)
Pozostałe przychody operacyjne, w tym: zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy ENERGA	5.5	3 743	140	4 156	45	170	64	8 318
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(2 938)	(8)	(52)	(70)	(671)	(212)	(3 951)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		2	1	(18)	(3)	(1)	(28)	(47)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		-	101	1	-	-	1	103
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		(3 172)	767	5 537	1 927	(590)	(981)	3 488
Przychody i koszty finansowe netto	5.6							(777)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych								(2)
Zysk przed opodatkowaniem								2 709
Podatek dochodowy								91
Zysk netto								2 800
Amortyzacja	5.2	855	682	791	527	244	152	3 251
EBITDA		(2 317)	1 449	6 328	2 454	(346)	(829)	6 739
Zwiększenia aktywów trwałych		1 989	1 155	973	856	265	221	5 459

za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 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	9 163	2 615	3 452	8 552	117	19	23 918
Sprzedaż między segmentami		4 942	529	854	13	-	125	(6 463)
Przychody ze sprzedaży		14 105	3 144	4 306	8 565	117	144	23 918
Koszty operacyjne ogółem		(14 472)	(2 956)	(3 675)	(7 707)	(134)	(377)	(22 858)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	560	59	55	10	18	1	703
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(576)	(8)	(35)	(10)	(19)	(80)	(728)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(1)	1	(8)	(1)	-	(5)	(14)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		1	34	1	-	-	-	36
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		(383)	274	644	857	(18)	(317)	1 057
Przychody i koszty finansowe netto	5.6							(236)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych								1
Zysk przed opodatkowaniem								822
Podatek dochodowy								(145)
Zysk netto								677
Amortyzacja	5.2	285	224	377	176	72	54	1 188
EBITDA		(98)	498	1 021	1 033	54	(263)	2 245
Zwiększenia aktywów trwałych		728	344	506	309	51	93	2 031

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

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

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	30/09/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)
Segment Rafineria	33 360	25 908
Segment Petrochemia	15 935	13 873
Segment Energetyka	28 208	24 844
Segment Detal	11 412	10 983
Segment Wydobycie	3 160	3 070
Aktywa segmentów	92 075	78 678
Funkcje Korporacyjne	9 293	5 589
Wyłączenia	(100)	(219)
	101 268	84 048

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

5. Pozostałe noty
5.1. Przychody ze sprzedaży
PROFESJONALNY OSĄD

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

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

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

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE
	30/09/2021 (niebadane)	30/09/2021 (niebadane)	30/09/2020 (niebadane)	30/09/2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	70 419	29 004	48 502	18 071
przychody z tytułu z umów z klientami	70 194	28 920	48 314	18 003
wyłączone z zakresu MSSF 15	225	84	188	68
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	20 008	7 438	14 503	5 847
przychody z tytułu z umów z klientami	20 008	7 438	14 502	5 847
wyłączone z zakresu MSSF 15	-	-	1	-
Przychody ze sprzedaży, w tym:	90 427	36 442	63 005	23 918
przychody z tytułu z umów z klientami	90 202	36 358	62 816	23 850

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

Wpływ nowych jednostek zależnych nabytych w 2020 i 2021 roku za 9 i 3 miesiące zakończone 30 września 2021 roku i 30 września 2020 roku na pozycje przychodów ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów wyniósł odpowiednio 11 012 mln PLN i 3 689 mln PLN oraz 4 965 mln PLN i 3 031 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 ujmują się na podstawie stopnia całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia z zastosowaniem metody opartej na nakładach. Umowy, które pozostają niespełnione w całości na dzień bilansowy dotyczą m.in. kontraktów budowlano-montażowych.

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa dokonała analizy wartości ceny transakcyjnej przypisanej do niespełnionych zobowiązań do wykonania świadczenia. Niespełnione lub częściowo niespełnione zobowiązania do wykonania świadczenia na dzień 30 września 2021 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 2 852 stacji paliw: 2 333 stacji własnych i 519 stacji prowadzonych w systemie umowy franczyzy oraz przez 1 117 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, ładunkowych baz przeladunkowych, 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

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)
Segment Rafineria				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	38 001	16 151	25 137	9 162
Lekkie destylaty	9 000	4 011	5 302	2 007
Średnie destylaty	22 841	9 566	15 821	5 478
Frakcje ciężkie	4 081	1 913	2 800	1 223
Pozostałe*	2 079	661	1 214	454
Wyłączone z zakresu MSSF15	13	5	11	1
	38 014	16 156	25 148	9 163
Segment Petrochemia				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	10 883	4 456	7 657	2 613
Monomery	2 288	1 173	2 108	764
Polimery	2 634	978	1 262	470
Aromaty	945	320	513	163
Nawozy sztuczne	840	331	612	211
Tworzywa sztuczne	1 301	590	929	310
PTA	1 178	415	995	305
Pozostałe	1 697	649	1 238	390
Wyłączone z zakresu MSSF15	6	2	5	2
	10 889	4 458	7 662	2 615
Segment Energetyka				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	11 415	3 799	6 308	3 452
Wyłączone z zakresu MSSF15	8	6	3	-
	11 423	3 805	6 311	3 452
Segment Detal				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	29 100	11 632	23 318	8 494
Lekkie destylaty	11 422	4 761	8 945	3 381
Średnie destylaty	14 266	5 611	11 610	4 046
Pozostałe **	3 412	1 260	2 763	1 067
Wyłączone z zakresu MSSF15	180	64	151	58
	29 280	11 696	23 469	8 552
Segment Wydobycie				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	544	209	355	116
NGL ***	271	104	146	51
Ropa naftowa	57	22	76	20
Gaz ziemny	212	83	129	45
Pozostałe	4	-	4	-
Wyłączone z zakresu MSSF15	1	1	1	1
	545	210	356	117
Funkcje Korporacyjne				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	259	111	41	13
Wyłączone z zakresu MSSF15	17	6	18	6
	276	117	59	19
	90 427	36 442	63 005	23 918

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

** Pozostałe obejmuje głównie towary pozapaliwowe

*** NGL (Natural Gas Liquids)

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku i 30 września 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

	9 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	9 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)
Przychody z tytułu z umów z klientami				
<i>Polska</i>	49 215	19 602	34 794	13 737
<i>Niemcy</i>	12 455	4 907	9 615	3 326
<i>Czechy</i>	10 317	4 217	6 864	2 555
<i>Litwa, Łotwa, Estonia</i>	5 387	2 345	4 368	1 688
<i>Pozostałe kraje</i>	12 828	5 287	7 175	2 544
	90 202	36 358	62 816	23 850
wyłączone z zakresu MSSF15				
<i>Polska</i>	44	19	34	10
<i>Niemcy</i>	72	23	65	24
<i>Czechy</i>	107	40	88	32
<i>Litwa, Łotwa, Estonia</i>	1	1	1	1
<i>Pozostałe kraje</i>	1	1	1	1
	225	84	189	68
	90 427	36 442	63 005	23 918

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

5.2. Koszty działalności operacyjnej
Koszty według rodzaju

	9 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	9 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane) (dane przekształcone)
Zużycie materiałów i energii	(51 299)	(21 933)	(38 022)	(13 370)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(17 331)	(6 418)	(12 938)	(5 305)
Usługi obce	(4 504)	(1 624)	(3 732)	(1 514)
Świadczenia pracownicze	(3 612)	(1 174)	(2 914)	(1 105)
Amortyzacja	(3 933)	(1 328)	(3 251)	(1 188)
Podatki i opłaty	(4 530)	(1 620)	(2 465)	(780)
Pozostałe	(584)	(230)	(554)	(215)
	(85 793)	(34 327)	(63 876)	(23 477)
Zmiana stanu zapasów	2 242	974	(763)	115
Świadczenia na własne potrzeby	321	115	699	504
Koszty operacyjne	(83 230)	(33 238)	(63 940)	(22 858)
Koszty sprzedaży	6 082	2 214	5 005	1 792
Koszty ogólnego zarządu	1 927	597	1 620	558
Koszt własny sprzedaży	(75 221)	(30 427)	(57 315)	(20 508)

Wzrost pozycji podatki i opłaty w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku odpowiednio o (2 065) mln PLN i (840) mln PLN wynikał głównie z aktualizacji rezerwy na szacowane koszty emisji CO₂ za 2020 rok oraz utworzenia/rozwiązania rezerwy na szacowane koszty emisji CO₂ za 9 i 3 miesiące 2021 roku w łącznej kwocie odpowiednio (3 420) mln PLN i (1 368) mln PLN względem (1 052) mln PLN i (403) mln PLN analogicznego okresu roku 2020. Wpływ na wyższe koszty utworzenia i aktualizacji rezerwy za 9 i 3 miesiące 2021 roku miała zarówno wyższa cena średnioważona posiadanych uprawnień CO₂ wynikająca z nabycia 7 mln uprawnień CO₂ 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 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 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

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(679)	(251)	(353)	(216)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(4 905)	(1 558)	(2 593)	(1 544)
Usługi obce	(1 221)	(428)	(529)	(310)
Świadczenia pracownicze	(1 014)	(342)	(551)	(341)
Amortyzacja	(853)	(285)	(425)	(256)
Podatki i opłaty	(1 121)	(407)	(241)	(153)
Pozostałe	(68)	(24)	(27)	(17)
Koszty operacyjne	(9 861)	(3 295)	(4 719)	(2 837)
Koszty sprzedaży	878	283	128	67
Koszty ogólnego zarządu	323	116	147	88
Koszt własny sprzedaży	(8 660)	(2 896)	(4 444)	(2 682)

5.3. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)
Zwiększenie	(60)	(16)	(2 448)	(101)
Zmniejszenie	71	30	2 492	59

Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 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 września 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 Invest stanowiącej odrębny ośrodek wypracowujący środki pieniężne („CGU Energa Invest”), biorąc pod uwagę wynik wewnętrznej wyceny wartości godziwej przedsiębiorstwa Energa Invest sporządzonej na potrzeby prowadzonych w ramach Grupy ORLEN działań integracyjnych.

W oparciu o wyniki testu przeprowadzonego na dzień 30 września 2021 roku nie potwierdzono konieczności odpisu aktualizującego wartość majątku CGU Energa Invest ustanawiając jego nową wartość użytkową na poziomie 70 mln PLN przy aktualnej stopie dyskonta w wysokości 4,78%. Bieżąca wartość testowanych aktywów to 54,7 mln PLN.

W III kwartale 2021 w ramach CGU Ostrołęka B dokonano zmniejszenia rezerwy na rekultywację co wpłynęło na odwrócenie odpisu w wysokości 2 mln PLN.

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.

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

W II kwartale 2021 roku w Grupie Energa dokonano odpisu aktualizującego wartość majątku CGU Ostrołęka B w wysokości (45) mln PLN oraz aktywów Spółki Energa Kogeneracja w wysokości (17) mln PLN co było przedmiotem odpowiednich ujawnień w Skonsolidowanym Raporcie Półrocznym za I półrocze 2021 roku Grupy ORLEN (nota 5.4).

Łączny wpływ rozpoznanych odpisów aktualizujących wartość aktywów na majątku trwałym segmentu Energetyka w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku wynosi (60) mln PLN.

Aktywa segmentu Rafineria

W okresie 9 miesięcy 2021 roku zakończonym 30 września 2021 roku dokonano odpisów aktualizujących wartość aktywów segmentu Rafineria w wysokości netto (24) mln PLN będących głównie wynikiem zamknięcia wybranych projektów inwestycji w PKN ORLEN o wartości netto (18) mln PLN, odpisów netto aktualizujących aktywa w: ORLEN Lietuva (1) mln PLN i Grupie ORLEN Unipetrol (3) mln PLN, pozostałe (2) mln PLN.

Pozostałe aktywa Grupy ORLEN

Pozostałe odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych Grupy ORLEN w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 wyniosły netto (8) mln PLN i dotyczyły aktywów segmentu Detal w: ORLEN Deutschland (5) mln PLN, Grupie ORLEN Unipetrol (1) mln PLN, pozostałe (2) mln PLN.

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

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)
Grupa ENERGA	(60)	2
PKN ORLEN S.A.	(18)	(2)
Grupa ORLEN Unipetrol	(4)	(1)
ORLEN Litwa	(1)	1
ORLEN Deutschland	(5)	(2)
Pozostałe	(4)	(1)
	(92)	(3)

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)
Segment Energetyka	(60)	2
Segment Rafineria	(24)	(3)
Segment Detal	(8)	(2)
	(92)	(3)

Na dzień 30 września 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 nocie 14.4 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

5.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne
Pozostałe przychody operacyjne

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane) (dane przekształcone)
	NOTA			
Zysk na zmianie struktury właścicielskiej	3.4.7	169	13	-
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		33	16	4
Zysk z tytułu okazijnego nabycia jednostek zależnych		-	-	4 062
Odwrocenie rezerw		39	12	80
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		6	4	75
Kary i odszkodowania		78	24	50
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej		3 423	821	3 749
Przedawnienie zobowiązania wobec akcjonariuszy mniejszościowych ORLEN Unipetrol		184	184	-
Część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej		12	5	20
Rozliczenie kosztów zabezpieczenia		213	72	132
Pozostałe, w tym:		270	112	133
<i>splata należności ponad ich wartość wyceny na dzień przejęcia (Grupa ENERGA)</i>		88	11	-
<i>rekompensaty do cen energii dotyczące lat poprzednich</i>		74	74	35
		4 427	1 263	8 318
				703

Zgodnie z informacją opublikowaną w Sprawozdaniu Finansowym za rok 2019 rok, po pierwszej fazie rozliczeń z byłymi akcjonariuszami ORLEN Unipetrol z tytułu wykupu przymusowego akcji tej spółki, bank Ceska Sporitelna a.s. przekazał do PKN ORLEN 90% niewykorzystanej kwoty należnej byłym akcjonariuszom. PKN ORLEN był jednocześnie zobowiązany do systematycznego uzupełniania rezerwy w banku na kolejne rozliczenia ze zgłaszającymi się akcjonariuszami, tak aby utrzymywać bezpieczny poziom powyżej 5% wartości kwoty pozostającej do wypłaty z tytułu wykupu przymusowego akcji spółki ORLEN Unipetrol. W związku z powyższym PKN Orlen wykazał otrzymaną z banku kwotę jako zobowiązanie. W dniu 30 września 2021

minął trzyletni termin przedawnienia wynikający z przepisów prawa, czyli okres, w trakcie którego byli akcjonariusze Unipetrolu, których akcje były przedmiotem przymusowego wykupu przez PKN ORLEN, mogli zgłaszać swoje żądania zapłaty wynagrodzenia za zbyte udziały spółki ORLEN Unipetrol. Tym samym w dniu 30 września 2021 zobowiązanie PKN ORLEN wobec byłych akcjonariuszy ORLEN Unipetrol przestało istnieć. Dodatkowo w dniu 7 października bank Ceska Sporitelna a.s. zwrócił PKN ORLEN środki pozostałe z niewykorzystanej rezerwy. W związku z powyższym Grupa rozpoznała efekt wygaśnięcia zobowiązania wobec byłych akcjonariuszy ORLEN Unipetrol w wyniku finansowym, odpowiednio w pozostałych przychodach operacyjnych w kwocie 184 mln, na którą składały się suma wykazanego w księgach na dzień 30 września 2021 zobowiązania w wartościach historycznych w kwocie 180 mln PLN oraz wartość należności od banku Ceska Sporitelna w kwocie 4 mln PLN dotycząca niewykorzystanej rezerwy, jak również w przychodach finansowych w kwocie 15 mln PLN wynikające z realizacji różnic kursowych dotyczących wyceny zobowiązania na dzień jego wygaśnięcia.

Pozostałe koszty operacyjne

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(37)	(13)	(27)	(12)
Utworzenie rezerw	(102)	(11)	(31)	(13)
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	(98)	(7)	(717)	(14)
Kary, szkody i odszkodowania	(65)	(36)	(30)	(14)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	(2 625)	(585)	(2 869)	(586)
Część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej	(31)	(5)	(44)	(4)
Rozliczenie kosztów zabezpieczenia	(1)	-	(4)	(2)
Pozostałe, w tym:	(166)	(64)	(229)	(83)
<i>nieodpłatne świadczenia</i>	(88)	(56)	(192)	(69)
	(3 125)	(721)	(3 951)	(728)

Rozliczenie i wycena netto pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	1 482	431	198	202
<i>forward towarowy (kontrakty terminowe CO₂)</i>	1 645	491	-	-
<i>swapy towarowe</i>	(163)	(60)	198	202
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	(684)	(195)	682	(235)
<i>forward towarowy (kontrakty terminowe CO₂)</i>	178	-	-	-
<i>swapy towarowe</i>	(862)	(195)	682	(235)
	798	236	880	(33)

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku i 30 września 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 CO₂ 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 a także transakcje Upstream Kanada zabezpieczające ropę i gaz.

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

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	33	14	34	10
Pozostałe odsetki	-	-	6	-
Dywidendy	3	-	6	-
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	438	167	548	84
Pozostałe	469	111	81	15
	943	292	675	109

Koszty finansowe

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane) (dane przekształcone)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	(243)	(85)	(216)	(75)
Odsetki z tytułu leasingu	(115)	(40)	(94)	(44)
Odsetki od zobowiązań podatkowych	(2)	(1)	-	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(56)	(311)	(390)	(75)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	(314)	(48)	(685)	(141)
Pozostałe	(462)	(72)	(67)	(10)
	(1 192)	(557)	(1 452)	(345)

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku i 30 września 2020 roku wyniosły odpowiednio (47) mln PLN i (15) mln i PLN (29) mln PLN i (11) mln PLN.

Główny wpływ na pozycję nadwyżka ujemnych różnic kursowych w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku miało kształtowanie się kursów walutowych EUR względem PLN wynikające z zadłużenia Grupy denominowanego w EUR w kwocie 1 879 mln EUR na dzień 30 września 2021.

Pozycja pozostałe netto w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku zaprezentowana w nocie przychodów i kosztów finansowych dotyczyła głównie różnic transakcyjnych w ramach giełdy ICE w wysokości netto odpowiednio 37 mln PLN i 30 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 jednocześnie 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.

Rozliczenie i wycena netto pochodnych instrumentów finansowych

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	128	97	34	54
<i>forwarty walutowe</i>	26	10	34	4
<i>pozostałe</i>	102	87	-	50
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	(4)	22	(171)	(111)
<i>forwarty walutowe</i>	46	60	(124)	(79)
<i>pozostałe</i>	(50)	(38)	(47)	(32)
	124	119	(137)	(57)

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku i 30 września 2020 roku pozycje netto wyceni 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 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku miało kształtowanie się kursów walutowych EUR i USD względem PLN.

5.7. Wartość firmy

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)
Stan na początek okresu	136	49
Nowe nabycia	605	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)	11	-
Różnice kursowe	9	3
	750	136

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

5.8. Kredyty, pożyczki i obligacje

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/09/2021 (niebadane)	31/12/2020	30/09/2021 (niebadane)	31/12/2020	30/09/2021 (niebadane)	31/12/2020
Kredyty	2 265	1 584	844	2 282	3 109	3 866
Pożyczki	115	115	20	15	135	130
Obligacje	10 433	7 731	678	2 633	11 111	10 364
	12 813	9 430	1 542	4 930	14 355	14 360

W okresie 9 miesięcy 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 9 394 mln PLN oraz (10 534) 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) a także dokonał wykupu serii A obligacji detalicznych w kwocie nominalnej 200 mln PLN,
- ORLEN Capital dokonał wykupu euroobligacji z 2014 roku w kwocie 500 mln EUR (co odpowiada kwocie przepływów pieniężnych 2 252 mln PLN).

Dodatkowo wpływ na zmianę salda kredytów na dzień 30 września 2021 miało przejęcie przez Grupę nowych spółek z zadłużeniem w łącznej kwocie 362 mln PLN.

Ponadto reklasyfikacji z części długoterminowej do krótkoterminowej uległy trzy serie obligacji detalicznych PKN ORLEN, seria C i seria D o łącznej wartości nominalnej 400 mln PLN, których termin wykupu przypada na czerwiec 2022 oraz seria E o wartości nominalnej 200 mln PLN z terminem wykupu w lipcu 2022. Dodatkowe informacje o czynnych emisjach obligacji w nocie [5.14](#).

Na dzień 30 września 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku maksymalne możliwe zadłużenie z tytułu zawartych umów kredytowych i pożyczek wynosiło odpowiednio 17 307 mln PLN i 16 356 mln PLN. Do wykorzystania na dzień 30 września 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku pozostało odpowiednio 14 022 mln PLN i 12 318 mln PLN.

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

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.

5.9. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania
Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/09/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)	30/09/2021 (niebadane)	31/12/2020	30/09/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	78	109	135	60	213	169
<i>forwarty walutowe</i>	78	109	130	54	208	163
<i>swapy towarowe</i>	-	-	5	6	5	6
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	323	70	1 842	374	2 165	444
<i>forwarty walutowe</i>	-	-	34	24	34	24
<i>swapy towarowe</i>	-	-	11	33	11	33
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	137	53	-	-	137	53
<i>forward towarowy (kontrakty terminowe CO₂)</i>	167	2	1 796	316	1 963	318
<i>pozostałe</i>	19	15	1	1	20	16
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	15	-	9	6	24	6
<i>swapy towarowe</i>	15	-	9	6	24	6
Instrumenty pochodne	416	179	1 986	440	2 402	619
Pozostałe aktywa finansowe	127	105	608	530	735	635
<i>należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	32	46	32	46
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	84	61	-	-	84	61
<i>korekta pozycji zabezpieczanej</i>	-	-	-	2	-	2
<i>depozyty zabezpieczające</i>	4	4	547	421	551	425
<i>lokaty krótkoterminowe</i>	-	-	28	60	28	60
<i>pożyczki udzielone</i>	-	-	1	1	1	1
<i>pozostałe</i>	39	40	-	-	39	40
Pozostałe aktywa niefinansowe	448	312	-	-	448	312
<i>nieruchomości inwestycyjne*</i>	263	265	-	-	263	265
<i>pozostałe</i>	185	47	-	-	185	47
Pozostałe aktywa	575	417	608	530	1 183	947

* Na dzień 30 września 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 września 2021 roku oraz 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 Giełdy Towarowych S.A. (IRGIT) w wysokości odpowiednio 527 mln PLN i 416 mln PLN.

Otwarte kontrakty terminowe na zakup uprawnień do emisji CO₂ na dzień 30 września 2021 roku

Otwarte kontrakty terminowe na zakup uprawnień do emisji CO ₂	Okres rozliczenia transakcji	Liczba uprawnień w tonach	Wycena w wartości godziwej 30/09/2021	
			Aktywa finansowe (niebadane)	Zobowiązania finansowe (niebadane)
Portfel „transakcyjny” CO ₂	XII 2021, XII 2022, XII 2023	17 584 000	1 963	-
Portfel „własny” CO ₂	XII 2021, III 2022, XII 2022	2 140 000	nie podlega wycenie na dzień bilansowy	-

Efekt wyceny kontraktów transakcyjnych CO₂ został rozpoznany w Pozostałych przychodach operacyjnych w pozycji Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych (nota 5.5).

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa posiadała 3 052 243 uprawnień do emisji CO₂ ujęte jako wartości niematerialne.

Instrumenty pochodne oraz pozostałe zobowiązania

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/09/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)	30/09/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)	30/09/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	332	79	72	85	404	164
<i>forwarty walutowe</i>	332	79	22	27	354	106
<i>swapy towarowe</i>	-	-	50	58	50	58
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	17	59	347	184	364	243
<i>forwarty walutowe</i>	-	-	1	17	1	17
<i>swapy towarowe</i>	1	-	289	140	290	140
<i>swapy procentowe</i>	-	5	4	6	4	11
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	15	54	53	21	68	75
<i>pozostałe*</i>	1	-	-	-	1	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-	-	1	-	1
<i>swapy towarowe</i>	-	-	-	1	-	1
Instrumenty pochodne	349	138	419	270	768	408
Pozostałe zobowiązania finansowe	185	175	1 708	173	1 893	348
<i>zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	95	156	95	156
<i>zobowiązania inwestycyjne</i>	84	84	-	-	84	84
<i>korekta pozycji zabezpieczanej</i>	15	-	9	7	24	7
<i>zobowiązania do zwrotu wynagrodzenia</i>	-	-	10	6	10	6
<i>depozyty zabezpieczające</i>	-	-	1 589	-	1 589	-
<i>pozostałe*</i>	86	91	5	4	91	95
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	308	195	551	26	859	221
<i>przychody przyszłych okresów</i>	308	195	551	26	859	221
Pozostałe zobowiązania	493	370	2 259	199	2 752	569

* Na dzień 30 września 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku pozycja pozostałe w pozostałych zobowiązaniach finansowych w części długoterminowej dotyczy głównie zobowiązań z tytułu nieodpłatnych świadczeń w kwocie odpowiednio 24 mln PLN i 31 mln PLN oraz gwarancji w kwocie 46 mln PLN i 42 mln PLN

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

Pozycja przychody przyszłych okresów obejmuje głównie należną dotację na prawa majątkowe CO₂ pozostającą do rozliczenia na 30 września 2021 roku w kwocie 506 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 września 2021 roku saldo depozytu zabezpieczającego w walucie USD było dodatnie i wynosiło 131 mln USD co na dzień bilansowy stanowiło wartość 521 mln PLN i zostało zaprezentowane w pozycji Pozostałe aktywa finansowe. Natomiast saldo depozytu zabezpieczającego prowadzonego w walucie EUR było ujemne i wynosiło (343) mln EUR co na dzień bilansowy stanowiło wartość (1 589) 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 września 2021 roku kontraktów terminowych na zakup uprawnień do emisji CO₂ zawartych na Gieldzie ICE.

5.10. Rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/09/2021 (niebadane)	31/12/2020	30/09/2021 (niebadane)	31/12/2020	30/09/2021 (niebadane)	31/12/2020
Środowiskowa	1 010	1 101	43	59	1 053	1 160
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	988	1 003	97	97	1 085	1 100
Emisje CO ₂ , certyfikaty energetyczne	-	-	3 678	1 460	3 678	1 460
Pozostałe	173	160	625	683	798	843
	2 171	2 264	4 443	2 299	6 614	4 563

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

5.11. 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

	30/09/2021		Hierarchia wartości godziwej		
	Wartość księgowa (niebadane)	Wartość godziwa (niebadane)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe					
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	84	84	31	-	53
Pożyczki udzielone	1	1	-	1	-
Instrumenty pochodne	2 402	2 402	-	2 402	-
	2 487	2 487	31	2 403	53
Zobowiązania finansowe					
Kredyty	3 109	3 092	-	3 092	-
Pożyczki	135	135	-	135	-
Obligacje	11 111	11 434	9 273	2 161	-
Instrumenty pochodne	768	768	-	768	-
	15 123	15 429	9 273	6 156	-

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.

5.12. Leasing
5.12.1. Grupa jako leasingobiorca
Zmiana stanu aktywów z tytułu praw do użytkowania

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
Wartość księgowa netto na 01/01/2021					
Wartość księgowa brutto	2 732	2 153	138	1 426	6 449
Skumulowane umorzenie	(167)	(377)	(38)	(569)	(1 151)
Odpisy aktualizujące	(36)	(4)	(2)	(4)	(46)
	2 529	1 772	98	853	5 252
zwiększenia/(zmniejszenia) netto	186	63	(9)	26	266
Nowe umowy leasingu, zwiększenie wynagrodzenia leasingowego	265	199	11	381	856
Amortyzacja	(76)	(137)	(20)	(273)	(506)
Nabycie jednostek zależnych	1	1	1	50	53
Zbycie jednostki zależnej	-	-	-	(106)	(106)
Pozostałe	(4)	-	(1)	(26)	(31)
	2 715	1 835	89	879	5 518
Wartość księgowa netto na 30/09/2021 (niebadane)					
Wartość księgowa brutto	2 991	2 350	144	1 609	7 094
Skumulowane umorzenie	(240)	(511)	(53)	(726)	(1 530)
Odpisy aktualizujące	(36)	(4)	(2)	(4)	(46)
	2 715	1 835	89	879	5 518
Wartość księgowa netto na 01/01/2020					
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)
	1 690	1 475	99	688	3 952
zwiększenia/(zmniejszenia) netto	839	297	(1)	165	1 300
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
Wartość księgowa netto na 31/12/2020	2 529	1 772	98	853	5 252

Łączna wartość wydatków z tytułu umów leasingowych, zaprezentowanych w działalności finansowej i operacyjnej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku i 30 września 2020 roku wyniosła odpowiednio (774) mln PLN i (236) mln PLN oraz (663) mln PLN i (210) mln PLN.

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

		9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)
Koszty z tytułu:		(260)	(96)	(199)	(77)
odsetek z tytułu leasingu	Koszty finansowe	(115)	(40)	(94)	(44)
leasingu krótkoterminowego	Koszty według rodzaju: Usługi Obce	(116)	(43)	(78)	(26)
leasingu aktywów o niskiej wartości niebędący	Koszty według rodzaju: Usługi Obce	(4)	(1)	(5)	(2)
leasingiem krótkoterminowym	Koszty według rodzaju: Usługi Obce	(25)	(12)	(22)	(5)
zmiennych opłat leasingowych nieuwzględnionych w wycenie zobowiązań leasingowych					

5.12.2. Grupa jako leasingodawca

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

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

Leasing finansowy

Grupa jako leasingodawca w leasingu finansowym rozpoznała zgodnie z MSSF 16 umowy subleasingu w Grupie ORLEN Unipetrol dla których wartość należnych opłat leasingowych na dzień 30 września 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku wyniosła odpowiednio 5 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 9 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2021 roku i 30 września 2020 roku wyniosły odpowiednio 225 mln PLN i 84 mln PLN oraz 188 mln PLN i 68 mln PLN.

5.13. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 30 września 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 9 195 mln PLN i 9 202 mln PLN.

5.14. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych

W okresie 9 miesięcy 2021 roku:

a) w PKN ORLEN w ramach:

- drugiego publicznego programu emisji obligacji czynne pozostają serie B-E o łącznej wartości nominalnej 800 mln PLN, ponadto wykupiona została seria A o wartości nominalnej 200 mln PLN zapadająca w dniu 19 września 2021 roku;
- niepublicznego programu emisji obligacji na rynku krajowym (czynnego od 2006 roku) czynne pozostają: seria C o wartości nominalnej 1 000 mln PLN oraz seria D również o wartości nominalnej 1 000 mln PLN;
- programu emisji średnioterminowych euroobligacji (Program EMTN) ustanowionego w dniu 13 maja 2021 roku czynna pozostaje 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 (EBI) czynne pozostają dwie serie obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej 250 mln EUR.

5.15. 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.

5.16. Aktywa warunkowe

Zgodnie z informacją opublikowaną w Sprawozdaniach Finansowych PKN ORLEN i Grupy ORLEN za rok 2019 i 2020 oraz za I i II kwartał 2021, 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 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 września 2021 roku zgodnie z potwierdzeniem otrzymanym od PERN S.A. zapas operacyjny PKN ORLEN w zakresie ropy naftowej typu REBCO wyniósł 390 546 ton metrycznych netto. Różnica w stanie zapasów zmniejszyła się w stosunku do stanu z IIQ 2021 roku o 2 145 ton metrycznych netto i wyniosła 90 693 ton metrycznych netto.

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

W ocenie PKN ORLEN wartość korekty zapasów rozpoznana w 2019 i 2020 roku oraz w okresie 9 miesięcy 2021 roku w łącznej kwocie (156) mln PLN stanowi jednocześnie aktywo warunkowe PKN ORLEN.

5.17. 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 wynosiła około 325 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2021 roku (co odpowiada 1 789 mln CZK). ORLEN Unipetrol RPA s.r.o. był 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. Skarga kasacyjna I.P. – 95 s.r.o. została oddalona. Sprawa prawomocnie zakończona.

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. Sąd znalazł biegłego celem wydania opinii także wśród podmiotów zagranicznych. Opinię w sprawie sporządził Uniwersytet Techniczno-Ekonomiczny. W dniu 21 września 2021 roku WARTER FUELS uiścił zaliczkę na biegłego.

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.**I. Sprawa z powództwa ORLEN Projekt przeciwko POLWAX o zapłatę 6,7 mln PLN, rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Rzeszowie sygn. akt VI GC 225/19**

W dniu 23 maja 2019 roku Sąd wydał na rzecz ORLEN Projekt nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym obejmujący całość dochodzonej kwoty. W dniu 27 listopada 2020 roku w sprawie zapadł wyrok, zgodnie z którym Sąd: (i) utrzymał w mocy nakaz zapłaty 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 2 października 2019 roku do dnia zapłaty; (ii) uchylił nakaz zapłaty wydany w dniu 23 maja 2019 roku co do zapłaty części zaległych odsetek, tj. w zakresie kwoty 3 mln PLN od 11 stycznia 2019 roku do 1 października 2019 roku oraz w zakresie kwoty 3,7 mln PLN od 25 stycznia 2019 roku do 1 października 2019 roku.

Obie strony wniosły apelację od wyroku, przy czym POLWAX zaskarżył go w całości, natomiast ORLEN Projekt w części, w jakiej Sąd uchylił nakaz zapłaty co do zapłaty ustawowych odsetek za opóźnienie w transakcjach handlowych. Aktualnie sprawa jest rozpatrywana przez Sąd Apelacyjny w Rzeszowie pod sygn. akt I AGa 20/21.

II. Sprawa z powództwa ORLEN Projekt przeciwko POLWAX o zapłatę 67,8 mln PLN, rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Rzeszowie pod sygn. akt VI GC 201/19

W sprawie ORLEN Projekt dochodzi od POLWAX zapłaty łącznej kwoty 67,8 mln PLN wraz z odsetkami za opóźnienie z tytułu: (i) wynagrodzenia za wykonane prace budowlane oraz zrealizowane dostawy, (ii) bezpodstawnie zrealizowaną gwarancję dobrego wykonania umowy oraz (iii) kosztów związanych z odstąpieniem przez ORLEN Projekt od umowy. Sąd przesłuchał już w sprawie wszystkich świadków oraz strony, rozprawa została odroczonej do dnia 22 listopada 2021 roku.

III. Sprawa z powództwa POLWAX przeciwko ORLEN Projekt o zapłatę 132 mln PLN, rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Rzeszowie sygn. akt VI GC 84/20

Dochodzone przez POLWAX od ORLEN Projekt roszczenie obejmuje 84 mln PLN tytułem szkody rzeczywistej oraz 48 mln PLN tytułem utraconych korzyści, które miały powstać w związku z nienależyтым wykonaniem i niewykonaniem umowy przez ORLEN Projekt.

Postępowanie zostało zawieszona na zgodny wniosek stron.

IV. Sprawa z powództwa POLWAX przeciwko ORLEN Projekt o zapłatę 9,7 mln PLN rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Rzeszowie pod sygn. akt VI GC 104/20

POLWAX dochodzi przeciwko ORLEN Projekt zapłaty 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 sprawie wyznaczono terminy rozpraw na 25 i 27 października 2021 roku oraz 3 listopada 2021 roku.

V. Sprawa z powództwa POLWAX przeciwko ORLEN Projekt o usunięcie ruchomości rozpatrywana przez Sąd Rejonowy w Tychach pod sygn. akt VI GC 120/20

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. Dotychczas w sprawie odbyły się dwie rozprawy, kolejna jest zaplanowana na 27 października 2021 roku.

W ocenie ORLEN Projekt roszczenie jest bezpodstawne w związku, z czym spółka nie rozpoznała rezerwy.

Technip Italy S.p.A. przeciwko ORLEN Unipetrol RPA, s.r.o.

W związku z opóźnieniem wykonania Umowy zawartej pomiędzy Technip Italy S.p.A. („Technip”) a ORLEN Unipetrol na budowę Zakładu Polietylenu w Litvinov, Technip zobowiązany był do zapłaty kar umownych za opóźnienie w wysokości 107 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 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 97 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2021 roku (co odpowiada 21 mln EUR).

W dniu 17 sierpnia 2020 roku Technip wniósł wezwanie na arbitraż. W listopadzie 2020 ORLEN Unipetrol wystąpił z kompensatą pozostałych odsetek umownych z faktury wystawionej przez Technip za pozostałą część wynagrodzenia umownego: zaległa wysokość odsetek umownych za opóźnienie wynosi 8,3 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2021 roku (co odpowiada 1,8 mln EUR).

W dniu 30 listopada 2020 roku ORLEN Unipetrol złożył odpowiedź na pozew oraz zgłosił powództwo wzajemne z tytułu zaległych odsetek umownych za opóźnienie w kwocie 8,3 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 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 133 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2021 roku (co odpowiada 28,8 mln EUR).

Technip wnosząc o arbitraż uwzględniając zgłoszoną poprawkę dąży do uzyskania:

- zapłaty kwoty 99 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2021 roku (co odpowiada 21,3 mln EUR) stanowiącego wysokość bezpodstawnej wypłaty z gwarancji bankowej przez ORLEN Unipetrol;
- zapłaty kwoty 34 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 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;
- zapłaty kwoty 0,9 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 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. ORLEN Unipetrol RPA s.r.o. przedstawił swoje pełne stanowisko w sprawie w dniu 6 sierpnia 2021 roku. W ocenie ORLEN Unipetrol RPA s.r.o. roszczenie Technip jest bezpodstawne.

Zobowiązania warunkowe dotyczące Grupy ENERGA

Na dzień 30 września 2021 roku zobowiązania warunkowe Grupy ENERGA rozpoznane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ORLEN wynosiły 247 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 września 2021 roku oszacowana wartość tych roszczeń wykazana jako zobowiązania warunkowe wynosi 229 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%.

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 na 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).

(II) Wyrok częściowy (nr 1) 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.

(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.

(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.

(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.

(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.

(VIII) Wyrok Wstępny (nr 2) z dnia 5 lipca 2021 roku dotyczący roszczeń Elektrobudowy o zasądzenie kwot 0,40 mln PLN i 0,04 mln EUR tytułem wynagrodzenia za dostawę podgrzewacza E-2213 i aparatu E-2308, w którym Zespół Orzekający orzekł, że o uznaniu tych roszczeń za usprawiedliwione co do zasady. Wyrok wstępny nie stanowi o istnieniu po stronie PKN ORLEN obowiązku zapłaty na rzecz powoda w/w kwot, 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.

(IX) Wyrok Częściowy (nr 7) z dnia 3 września 2021 roku zasądający od pozwanego na rzecz powoda łączną kwotę 0,4 mln PLN wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie do daty zapłaty tytułem podatku VAT z 3 faktur i części należności netto z 1 faktury.

(X) Wyrok Częściowy (nr 8) z dnia 3 września 2021 roku zasądający od pozwanego na rzecz powoda kwotę 0,7 mln PLN tytułem części należności netto z 1 faktury wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie do daty zapłaty.

(XI) Wyrok Wstępny (nr 3) z dnia z dnia 3 września 2021 roku dotyczący roszczeń Elektrobudowa o zasądzenie kwot 0,02 mln PLN i 0,8 mln EUR tytułem wynagrodzenia za dostawę zaworów ON/OFF o zmienionych parametrach oraz dostawę dodatkowego zaworu ESD, w którym Zespół Orzekający orzekł, że o uznaniu tych roszczeń za usprawiedliwione co do zasady. Wyrok wstępny nie stanowi o istnieniu po stronie PKN ORLEN obowiązku zapłaty na rzecz powoda w/w kwot, 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.

W dniu 13 września 2021 roku Syndyk Masy Upadłości Elektrobudowa S.A. rozszerzył powództwo o kwotę 13,2 mln PLN i 2,6 mln EUR stanowiącą roszczenie o zwrot kwot zatrzymanych tytułem Kaucji Gwarancyjnej z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia 24 marca 2021 roku do dnia zapłaty.

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. Odsetki od zapłaconych należności głównych z wyroków częściowych nr 2,3,4,5, zostały zapłacone w dniu 2 sierpnia 2021 roku.

Na pozostałe kwoty wynikające z wyroków wstępnych (nr 1,2,3) oraz wyroku częściowego (nr 1) z dnia 8 stycznia 2021 roku została utworzona rezerwa w kwocie 26 mln PLN, z czego na III kwartał 2021 roku przypadła kwota 4,3 mln PLN.

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

5.18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

5.18.1. Transakcje kluczowego personelu kierowniczego i bliskich im osób z podmiotami powiązаныmi Grupy ORLEN

Na dzień 30 września 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku oraz w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku i 30 września 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 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, wystąpiły transakcje członków kluczowego personelu kierowniczego oraz bliskich osób powiązanych z kluczowym personelem kierowniczym spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązаныmi Grupy ORLEN w kwocie odpowiednio 4,2 mln PLN oraz 3,2 mln PLN, przy czym główna kwota dotyczyła sprzedaży udziałów spółki z Grupy ORLEN przez udziałowca będącego członkiem kluczowego personelu. W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2020 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, wystąpiły głównie transakcje sprzedaży członków kluczowego personelu kierowniczego i bliskich im osób z podmiotami powiązаныmi Grupy ORLEN w kwocie odpowiednio 0,4 mln PLN i 0,5 mln PLN. Największe kwoty w obu okresach dotyczyły sprzedaży usług prawnych.

Na dzień 30 września 2021 roku salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań z tytułu powyższych transakcji nie były istotne, a na dzień 31 grudnia 2020 roku salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań z tytułu powyższych transakcji wyniosły 0,03 mln PLN.

5.18.2. Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy ORLEN

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)
Jednostka Dominująca				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	37,6	12,3	34,2	11,6
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-	1,9	0,2
Jednostki zależne				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	217,1	72,5	168,5	65,4
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,2	-	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0,8	0,4	0,1	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	5,3	1,7	6,4	3,9
	261,0	86,9	211,1	81,1

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

Wpływ nowych jednostek na poziom wynagrodzeń kluczowego personelu w Grupie ORLEN

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)
Jednostki zależne				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	70,3	24,0	32,8	18,0
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,2	-	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0,8	0,3	0,1	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	3,3	1,1	4,1	3,1
	74,6	25,4	37,0	21,1

5.18.3. Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązanymi

	Sprzedaż				Zakupy			
	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)
Jednostki wspólnie kontrolowane	1 920	1 046	1 942	675	(236)	(81)	(109)	(59)
<i>wspólne przedsięwzięcia</i>	1 806	1 002	1 876	650	(173)	(58)	(68)	(45)
<i>wspólne działania</i>	114	44	66	25	(63)	(23)	(41)	(14)
	1 920	1 046	1 942	675	(236)	(81)	(109)	(59)

	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw, usług, leasingu oraz pozostałe zobowiązania	
	30/09/2021 (niebadane)	31/12/2020	30/09/2021 (niebadane)	31/12/2020
Jednostki wspólnie kontrolowane	679	394	139	91
<i>wspólne przedsięwzięcia</i>	660	383	129	70
<i>wspólne działania</i>	19	11	10	21
	679	394	139	91

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

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku i 30 września 2020 roku w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Dodatkowo w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku oraz na dzień 30 września 2021 roku Grupa zidentyfikowała następujące transakcje:

- sprzedaż i zakup wyniosły odpowiednio 0,7 mln PLN i (4,5) mln PLN;
- saldo należności wyniosło 0,1 mln PLN,
- saldo zobowiązań wyniosło 2,4 mln PLN.

Powyższe transakcje dotyczyły głównie zakupu i sprzedaży paliw i oleju napędowego oraz prac budowlano – montażowych.

5.18.4. Transakcje z jednostkami powiązanymi ze Skarbem Państwa

Na dzień 30 września 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 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku i 30 września 2020 roku oraz na dzień 30 września 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku Grupa zidentyfikowała następujące transakcje:

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)
Sprzedaż	2 769	1 006	1 728	640
Zakupy	(5 578)	(2 431)	(3 568)	(1 431)
		30/09/2021 (niebadane)		31/12/2020
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		650		653
Zobowiązania z tytułu dostaw, usług, leasingu oraz pozostałe zobowiązania		1 465		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.

5.19. Zabezpieczenia akcyzowe

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszono poboru wynosiły na dzień 30 września 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku odpowiednio 2 628 mln PLN oraz 2 483 mln PLN.

5.20. 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 września 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku odpowiednio 14 067 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 równowartości 1 497 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	5 096
Euroobligacje	300	1 251 **	07.03.2017	07.03.2027	2,125%	BBB-, Baa2	1 250	5 791
	1 050	4 569					2 350	10 887

* przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2016

** przeliczone kursem z dnia 29 grudnia 2017

Wartość udzielonych gwarancji została przeliczona kursem z dnia 30 września 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 września 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła odpowiednio 456 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.

5.21. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

PKN ORLEN poinformował, że 8 października 2021 roku wyraził zgodę, jako jedyny akcjonariusz AB ORLEN Lietuva („ORLEN Lietuva”), na realizację przez ORLEN Lietuva zadania inwestycyjnego – budowy instalacji „Bottom of Barrel” w zakładzie produkcyjnym ORLEN Lietuva w Możejkach („Projekt”).

Ponadto PKN ORLEN podpisał z ORLEN Lietuva porozumienie („Porozumienie”) w sprawie uzgodnienia kierunkowego sposobu sfinansowania Projektu. PKN ORLEN zobowiązał się do zapewnienia środków na finansowanie do 100% nakładów inwestycyjnych związanych z realizacją Projektu, ale nie więcej niż do kwoty około 633 mln EUR, pod warunkiem wykonania przez ORLEN Lietuva głównych kamieni milowych Projektu zgodnie z harmonogramem realizacji Projektu oraz nieprzekroczenia budżetu Projektu wynoszącego około 641 mln EUR. Zgodnie z Porozumieniem pokrycie powyższych nakładów inwestycyjnych nastąpi poprzez udzielenie przez PKN ORLEN środków pieniężnych dla ORLEN Lietuva na kapitał własny lub obcy. Szczegóły dotyczące formy i warunków finansowania zostaną uzgodnione przez PKN ORLEN i ORLEN Lietuva w odrębnym porozumieniu lub umowie. Podpisanie Porozumienia zostało poprzedzone zgodą Rady Nadzorczej Spółki.

Zakończenie Projektu planowane jest do końca 2024 roku. Szacuje się, że po zrealizowaniu Projektu EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) ORLEN Lietuva może wzrosnąć o około 68 mln EUR rocznie.

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

**POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO
RAPORTU KWARTALNEGO**

ZA OKRES 9 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA

2021



B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**1. Główne czynniki wpływające na EBITDA i EBITDA LIFO****Rachunek zysków lub strat za 9 miesięcy 2021 roku**

Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA) za 9 miesięcy 2021 roku wyniósł 12 761 mln PLN, przy 6 739 mln PLN (r/r) w analogicznym okresie 2020 roku.

Zaprezentowana powyżej EBITDA zawiera wpływ netto odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w wysokości (92) mln PLN, który dotyczył głównie aktywów energetycznych w Grupie Energa. Dla porównania wpływ odpisów majątkowych w analogicznym okresie 2020 roku wyniósł (642) mln PLN i obejmował głównie aktywa 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 cen ropy naftowej na wycenę zapasów ujęty w wyniku EBITDA za 9 miesięcy 2021 roku wyniósł 2 995 mln PLN.

W rezultacie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację przed uwzględnieniem wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO) i odpisów aktualizujących wartość majątku wyniósł 9 858 mln PLN i był wyższy o 206 mln PLN (r/r).

Zmiany czynników makroekonomicznych zwiększyły wyniki Grupy ORLEN o 1 057 mln PLN (r/r) i obejmowały głównie wpływ wyższego dyferencjału Ural/Brent o (1,1) USD/bbl, wzrostu marż na lekkich destylatach, olefinach, poliolefinach, PTA, PCW i nawozach oraz wyceny i rozliczenia kontraktów terminowych CO₂ w ramach wydzielonego portfela transakcyjnego w wysokości 1 823 mln PLN (r/r). Ujemnie na wyniki oddziaływały niższe marże na średnich destylatach, wyższe koszty zużyć własnych w wyniku wzrostu cen ropy naftowej o 27 USD/bbl oraz efekt silniejszego wzrostu cen gazu w porównaniu do cen energii elektrycznej w segmencie Energetyki. Dodatkowo wpływ transakcji zabezpieczających (r/r) ujmowany w pozostałej działalności operacyjnej wyniósł (1 816) mln PLN (r/r). W trakcie 2020 roku nastąpił znaczący spadek notowań ropy i produktów, co wpłynęło na pozytywny efekt transakcji zabezpieczających, natomiast obserwowany wzrost notowań w 2021 roku spowodował ujemny wpływ ww. transakcji.

Łączna sprzedaż wolumenowa Grupy ORLEN za 9 miesięcy 2021 roku wyniosła 28 359 tys. ton i osiągnęła zbliżony poziom (r/r). Największy spadek sprzedaży (r/r) został odnotowany w I kwartale 2021 roku. Brak istotnego wpływu pandemii COVID-19 w I kwartale 2020 roku przy utrzymujących się ograniczeniach rynkowych w I kwartale 2021 roku spowodował ujemny efekt wolumenowy w okresie 9 miesięcy (r/r). Należy zaznaczyć, iż wpływ wyższych (r/r) wolumenów sprzedaży w II i III kwartale 2021 roku był dodatni ale nie skompensował ujemnego efektu niższych wolumenów z I kwartału 2021 roku. Powyższe zmiany wolumenów sprzedaży zmniejszyły wyniki Grupy ORLEN o (683) mln PLN (r/r).

Wpływ pozostałych czynników wyniósł (168) mln PLN (r/r) i obejmował głównie:

- 1 965 mln PLN (r/r) – dodatni wpływ wykorzystania historycznych warstw zapasów w związku z prowadzonymi postojami remontowymi instalacji.
- 1 558 mln PLN (r/r) – wyższy wynik Grupy ENERGA, głównie w efekcie nieporównywalnych okresów ujęcia w konsolidacji Grupy ORLEN.
- 678 mln PLN (r/r) – pozytywny wpływ przeszacowania wartości zapasów do cen możliwych do uzyskania (NRV). Wpływ przeszacowania wartości zapasów za 9 miesięcy 2021 był dodatni i wyniósł 210 mln PLN, przy (468) mln PLN w analogicznym okresie 2020 roku.
- 184 mln PLN (r/r) - przedawnienie zobowiązania wobec akcjonariuszy mniejszościowych ORLEN Unipetrol.
- 156 mln PLN (r/r) - dodatni efekt zmiany struktury właścicielskiej spółki Baltic Power.
- (4 062) mln PLN - brak zysku na okazjnym nabyciu akcji Energa z 2020 roku.
- (647) mln PLN (r/r) – pozostałe elementy obejmujące aktualizacje rezerw na emisje CO₂, wyższe koszty ogólne i pracy częściowo skompensowane wyższymi (r/r) marżami hurtowymi.

Rachunek zysków lub strat za III kwartał 2021 roku

Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA) za III kwartał 2021 roku wyniósł 5 153 mln PLN, przy 2 245 mln PLN (r/r) w analogicznym okresie 2020 roku.

Wpływ odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w III kwartale 2021 i 2020 roku nie był istotny i wyniósł odpowiednio: (3) mln PLN i 8 mln PLN.

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 cen ropy naftowej na wycenę zapasów ujęty w wyniku EBITDA w III kwartale 2021 roku wyniósł 890 mln PLN, przy 267 mln PLN w III kwartale 2020 roku.

W rezultacie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację przed uwzględnieniem wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO) i odpisów aktualizujących wartość majątku wyniósł 4 266 mln PLN i był wyższy o 2 296 mln PLN (r/r).

Zmiany czynników makroekonomicznych wpłynęły pozytywnie na wyniki Grupy ORLEN w wysokości o 1 989 mln PLN (r/r) i obejmowały głównie wpływ wyższego dyferencjału Ural/Brent o (2,4) USD/bbl, wzrostu marż na lekkich i średnich destylatach, olefinach, poliolefinach, PTA i PCW oraz wyceny i rozliczenia kontraktów terminowych CO₂ w ramach wydzielonego portfela transakcyjnego w wysokości 491 mln PLN (r/r). Ujemnie na wyniki oddziaływały niższe marże na ciężkich frakcjach rafineryjnych, wyższe koszty zużyć własnych w wyniku wzrostu cen ropy naftowej o 31 USD/bbl oraz efekt niekorzystnych relacji cenowych pomiędzy notowaniami energii elektrycznej i gazu ziemnego. Dodatkowo wpływ transakcji zabezpieczających (r/r) ujmowany w pozostałej działalności operacyjnej wyniósł (189) mln PLN (r/r) i wynikał głównie z obserwowanego wzrostu notowań ropy i produktów w trakcie III kwartału 2021 roku.

Łączna sprzedaż wolumenowa Grupy ORLEN w III kwartale 2021 roku zwiększyła się o 2% (r/r) do 10 703 tys. ton głównie w efekcie wyższych o 5% (r/r) wolumenów w segmencie rafineryjnym. Sprzedaż petrochemiczna zmniejszyła się o (2)% (r/r) w rezultacie niższych wolumenów w Polsce i na Litwie przy wyższej sprzedaży na rynku czeskim. Sprzedaż paliw w segmencie detalicznym zmniejszyła się o (1)% (r/r), głównie w Polsce i na Litwie przy porównywalnej sprzedaży w Niemczech i wyższej sprzedaży w Czechach. Sprzedaż węglowodorów w segmencie wydobywania zmniejszyła się o (6)% (r/r) na skutek nieplanowanego postępu infrastruktury u zewnętrznego odbiorcy węglowodorów w Kanadzie. Powyższe zmiany trendów sprzedażowych spowodowały dodatni efekt wolumenowy w kwocie 82 mln PLN (r/r).

Wpływ pozostałych czynników wyniósł 225 mln PLN (r/r) i obejmował głównie:

- 223 mln PLN (r/r) – dodatni wpływ wykorzystania historycznych warstw zapasów ropy i produktów.
- 69 mln PLN (r/r) – wpływ przeszacowania wartości zapasów do cen możliwych do uzyskania (NRV).
- 184 mln PLN (r/r) - przedawnienie zobowiązania wobec akcjonariuszy mniejszościowych ORLEN Unipetrol.
- (251) mln PLN (r/r) – pozostałe elementy obejmujące aktualizacje rezerw na emisje CO₂, wyższe koszty ogólne i pracy częściowo skompensowane wyższymi (r/r) marżami hurtowymi.

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 serii 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 serii 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 m³/rok biometanu.

Złożenie do Prezesa UOKiK wniosku o wszczęcie postępowania w sprawie koncentracji w związku z planowanym przejściem 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 przejściem 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 przejścia 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 przejścia kontroli przez PKN ORLEN nad Grupą LOTOS oraz PGNiG („Umowa”).

Zgodnie z postanowieniami Umowy Strony potwierdziły, że na dzień podpisania Umowy przyjętym scenariuszem przejścia kontroli przez PKN ORLEN nad Grupą LOTOS oraz PGNiG jest dokonanie połączenia między PKN ORLEN a Grupą LOTOS i PGNiG przez przejście 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 przejściem 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.

SIERPIEŃ 2021

Porozumienie między PKN ORLEN a ENERGA dotyczące finansowania elektrowni CCGT w Grudziądzu

PKN ORLEN poinformował, że 31 sierpnia 2021 roku zawarł z ENERGA porozumienie w sprawie finansowania („Porozumienie”) budowy elektrowni gazowo-parowej w Grudziądzu („Projekt”). W przypadku podjęcia decyzji inwestycyjnej dotyczącej Projektu, PKN ORLEN zobowiązał się w Porozumieniu do pokrycia do 100% nakładów inwestycyjnych związanych z realizacją Projektu, ale nie więcej niż 1,8 mld zł, pod warunkiem zawarcia przez spółkę CCGT Grudziądz Sp. z o.o. (spółka celowa realizująca Projekt) umowy mocowej. Pokrycie wskazanych nakładów inwestycyjnych, nastąpi poprzez udzielenie środków pieniężnych ENERGA lub spółce CCGT Grudziądz Sp. z o.o. na kapitał własny lub obcy. Porozumienie określa również zasady nadzoru nad spółką CCGT Grudziądz Sp. z o.o. oraz kierowania Projektem.

WRZESIEŃ 2021

Budowa jednostki HVO w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku

PKN ORLEN poinformował, że 30 września 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na realizację zadania inwestycyjnego - budowy jednostki HVO (uwodornienia olejów roślinnych) na terenie Zakładu Produkcyjnego w Płocku („Inwestycja”). Moce produkcyjne instalacji wyniosą 300 tysięcy ton rocznie biodiesla lub biopaliwa lotniczego. Całkowity koszt Inwestycji szacowany jest na około 600 mln PLN. Zakończenie Inwestycji i rozpoczęcie produkcji planowane jest w połowie 2024 roku.

3. Pozostałe informacje

3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Zarząd

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

Rada Nadzorcza

Wojciech Jasiński	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Szumański	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Anna Wójcik	– Sekretarz Rady Nadzorczej
Barbara Jarzembowska	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Andrzej 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 poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu

Akcjonariusz	Procentowy udział w liczbie głosów na WZ na dzień przekazania	Liczba akcji na dzień przekazania
Skarb Państwa	27,52%	117 710 196
Nationale-Nederlanden OFE*	7,54%	32 260 505
Aviva OFE*	6,43%	27 500 000
Pozostali	58,51%	250 238 360
	100,00%	427 709 061

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

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

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

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

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

Grupa ORLEN nie dokonała wcześniejszych publikacji prognozy wyników.

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA
PKN ORLEN**

ZA III KWARTAŁ

2021

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

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

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	60 647	25 458	43 785	15 684
<i>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	34 892	14 879	26 577	9 406
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	25 755	10 579	17 208	6 278
Koszt własny sprzedaży	(52 375)	(22 069)	(39 371)	(13 488)
<i>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>	(27 748)	(11 899)	(23 002)	(7 541)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	(24 627)	(10 170)	(16 369)	(5 947)
Zysk brutto ze sprzedaży	8 272	3 389	4 414	2 196
Koszty sprzedaży	(3 664)	(1 333)	(3 432)	(1 205)
Koszty ogólnego zarządu	(848)	(233)	(785)	(239)
Pozostałe przychody operacyjne	2 832	979	1 651	311
Pozostałe koszty operacyjne	(1 226)	(442)	(1 444)	(348)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	(4)	(3)	(22)	(6)
Zysk z działalności operacyjnej	5 362	2 357	382	709
Przychody finansowe	1 589	213	964	91
Koszty finansowe	(959)	(410)	(3 302)	(275)
Przychody i koszty finansowe netto	630	(197)	(2 338)	(184)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych	(3)	1	(12)	4
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	5 989	2 161	(1 968)	529
Podatek dochodowy	(882)	(350)	(45)	(102)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>	(724)	(418)	(98)	(98)
<i>podatek odroczony</i>	(158)	68	53	(4)
Zysk/(Strata) netto	5 107	1 811	(2 013)	427
Inne całkowite dochody:				
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	16	13	(3)	(2)
<i>zyski i straty aktuarialne</i>	11	11	-	-
<i>zyski/(straty) z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	9	5	(4)	(3)
<i>podatek odroczony</i>	(4)	(3)	1	1
które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	(110)	(217)	(133)	(116)
<i>instrumenty zabezpieczające</i>	(302)	(168)	(239)	(118)
<i>koszty zabezpieczenia</i>	166	(100)	75	(25)
<i>podatek odroczony</i>	26	51	31	27
Całkowite dochody netto	5 013	1 607	(2 149)	309
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN na akcję)	11,94	4,23	(4,71)	0,99

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30/09/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	17 576	16 500
Wartości niematerialne	659	905
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	2 418	2 343
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	18 023	17 064
Instrumenty pochodne	348	116
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	20	21
Pozostałe aktywa	2 630	2 044
	41 674	38 993
Aktywa obrotowe		
Zapasy	9 613	7 751
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 316	4 886
Należności z tytułu podatku dochodowego	221	396
Środki pieniężne	1 773	586
Instrumenty pochodne	2 156	677
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu	1	1
Pozostałe aktywa	2 404	1 243
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	14	19
	25 498	15 559
Aktywa razem	67 172	54 552
PASYWA		
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał podstawowy	1 058	1 058
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 227	1 227
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	(184)	(74)
Kapitał z aktualizacji wyceny	(1)	(8)
Zyski zatrzymane	33 285	29 666
Kapitał własny razem	35 385	31 869
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania długoterminowe		
Pożyczki i obligacje	7 922	5 215
Rezerwy	573	671
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	852	718
Instrumenty pochodne	423	237
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 130	2 059
Pozostałe zobowiązania	199	193
	12 099	9 093
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 519	7 561
Zobowiązania z tytułu leasingu	366	354
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	265	223
Kredyty, pożyczki i obligacje	727	2 576
Rezerwy	1 506	681
Instrumenty pochodne	497	347
Pozostałe zobowiązania	3 808	1 848
	19 688	13 590
Zobowiązania razem	31 787	22 683
Pasywa razem	67 172	54 552

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	-	-	-	5 107	5 107
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(110)	7	9	(94)
Całkowite dochody netto	-	(110)	7	5 116	5 013
Dywidendy	-	-	-	(1 497)	(1 497)
30/09/2021	2 285	(184)	(1)	33 285	35 385
(niebadane)					
01/01/2020	2 285	186	(6)	32 459	34 924
(Strata) netto	-	-	-	(2 013)	(2 013)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(133)	(3)	-	(136)
Całkowite dochody netto	-	(133)	(3)	(2 013)	(2 149)
Dywidendy	-	-	-	(428)	(428)
30/09/2020	2 285	53	(9)	30 018	32 347
(niebadane)					

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2021 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2020 (niebadane)
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	5 989	2 161	(1 968)	529
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	1 512	514	1 427	481
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(43)	80	488	112
Odsetki netto	118	31	133	60
Dywidendy	(718)	-	(305)	-
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej, w tym:	(1 330)	(327)	1 935	88
rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	(1 397)	(320)	(120)	89
Zmiana stanu rezerw	1 639	685	452	119
Zmiana stanu kapitału pracującego	(359)	(104)	1 467	(479)
zapasy	(1 862)	(617)	1 763	(216)
należności	(3 392)	(817)	1 284	(644)
zobowiązania, w tym:	4 895	1 330	(1 580)	381
przedawnienie zobowiązania wobec akcjonariuszy mniejszościowych ORLEN Unipetrol	(180)	(180)	-	-
Pozostałe korekty, w tym:	770	111	(78)	98
rozliczenie dotacji na prawa majątkowe	(805)	(383)	(236)	(73)
depozyty zabezpieczające	1 442	398	213	184
Podatek dochodowy (zapłacony)	(549)	(290)	(585)	(222)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 029	2 861	2 966	786
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(3 360)	(742)	(1 523)	(719)
Nabycie akcji i udziałów	(492)	(126)	(2 766)	-
Wydatki z tytułu dopłat do kapitału	(485)	-	(47)	(47)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	533	26	128	13
Odsetki otrzymane	57	22	41	13
Dywidendy otrzymane	687	198	299	211
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	(726)	(49)	(390)	(88)
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	6	3	25	19
Wpływy/(Wydatki) z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych	(430)	411	(38)	(3)
(Wpływy) w ramach systemu cash pool	(528)	(454)	(4)	(242)
Rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	(142)	(49)	77	(154)
Wpływy dotyczące należności i zobowiązań z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych	40	28	5	15
Pozostałe	(2)	(2)	(2)	-
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(4 842)	(734)	(4 195)	(982)
Przeplwy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	7 521	2 865	1 816	1
Emisja obligacji	3 225	-	-	-
Splata kredytów i pożyczek	(9 689)	(2 836)	(4 024)	(1 081)
Wykup obligacji	(200)	(200)	(100)	-
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, obligacji i cash pool	(188)	(18)	(188)	(37)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(62)	(11)	(63)	(11)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 497)	(1 497)	(428)	(428)
Wpływy w ramach systemu cash pool	183	8	44	45
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(274)	(90)	(278)	(92)
Pozostałe	(20)	(6)	-	-
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(1 001)	(1 785)	(3 221)	(1 603)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	1 186	342	(4 450)	(1 799)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1	2	-	(10)
Środki pieniężne na początek okresu	586	1 429	5 056	2 415
Środki pieniężne na koniec okresu	1 773	1 773	606	606
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>119</i>	<i>119</i>	<i>41</i>	<i>41</i>

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 27 października 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