



GRUPA ORLEN

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA IV KWARTAŁ

2021

GRUPA ORLEN - WYBRANE DANE

	mln PLN		mln EUR	
	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020*	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020*
Przychody ze sprzedaży	131 592	86 180	28 760	19 262
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	18 231	8 465	3 984	1 892
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT), w tym:	12 801	3 908	2 798	873
zysk z tytułu okazynego nabycia Grupy ENERGA	-	4 062	-	908
Zysk przed opodatkowaniem	12 662	2 856	2 767	638
Zysk netto przed odpisami aktualizującymi netto	10 423	4 416	2 278	987
Zysk netto	10 241	2 825	2 238	631
Całkowite dochody netto	10 713	2 903	2 341	649
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	10 158	2 755	2 220	616
Całkowite dochody netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	10 623	2 840	2 322	635
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 379	7 247	2 924	1 620
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(9 793)	(8 495)	(2 140)	(1 899)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(1 995)	(3 711)	(436)	(829)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 591	(4 959)	348	(1 108)
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	23,75	6,44	5,19	1,44
	31/12/2021	31/12/2020 *	31/12/2021	31/12/2020 *
Aktywa trwałe	67 823	59 433	14 746	12 879
Aktywa obrotowe	37 924	24 615	8 245	5 334
Aktywa razem	105 747	84 048	22 991	18 213
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	230	229
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	50 743	41 596	11 033	9 014
Kapitał własny	51 631	42 389	11 226	9 185
Zobowiązania długoterminowe	23 894	18 717	5 194	4 057
Zobowiązania krótkoterminowe	30 222	22 942	6 571	4 971
Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	118,64	97,25	25,79	21,07

PKN ORLEN - WYBRANE DANE

	mln PLN		mln EUR	
	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020
Przychody ze sprzedaży	89 680	58 816	19 600	13 146
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	9 956	3 473	2 176	776
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	7 850	1 550	1 716	346
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	8 649	(2 121)	1 890	(474)
Zysk/(Strata) netto	7 144	(2 356)	1 561	(527)
Całkowite dochody netto	6 829	(2 627)	1 493	(587)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 996	3 979	1 092	889
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(4 325)	(5 884)	(945)	(1 315)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	271	(2 573)	59	(575)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	942	(4 478)	206	(1 001)
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	16,70	(5,51)	3,65	(1,23)
	31/12/2021	31/12/2020 *	31/12/2021	31/12/2020 *
Aktywa trwałe	43 104	38 993	9 204	8 449
Aktywa obrotowe	26 607	15 559	5 681	3 372
Aktywa razem	69 711	54 552	14 885	11 821
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	226	229
Kapitał własny	37 201	31 869	7 943	6 906
Zobowiązania długoterminowe	13 129	9 093	2 803	1 970
Zobowiązania krótkoterminowe	19 381	13 590	4 139	2 945
Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	86,98	74,51	18,57	16,15

* dane przekształcone

Powyższe dane finansowe za okres 12 miesięcy 2021 i 2020 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku – 4,5755 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku – 4,4742 EUR/PLN;
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2021 roku – 4,5994 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.....	11
3. Sytuacja finansowa oraz opis organizacji Grupy ORLEN	12
3.1. Wpływ pandemii koronawirusa i warunków makroekonomicznych 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	27
5. Pozostałe noty	29
5.1. Przychody ze sprzedaży.....	29
5.2. Koszty działalności operacyjnej	33
5.3. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	34
5.4. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	34
5.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	35
5.6. Przychody i koszty finansowe	37
5.7. Wartość firmy	38
5.8. Kredyty, pożyczki i obligacje.....	38
5.9. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania	39
5.10. Rezerwy	40
5.11. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)	40
5.12. Leasing.....	41
5.13. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych.....	42
5.14. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych	42
5.15. Pokrycie straty netto Jednostki Dominującej za 2020 rok oraz wypłata dywidendy w 2021 roku.....	42
5.16. Aktywa warunkowe	42
5.17. Zobowiązania warunkowe.....	43
5.18. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	46
5.19. Zabezpieczenia akcyjne	48
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	48
5.21. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.....	49
B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	51
1. Główne czynniki wpływające na EBITDA i EBITDA LIFO	51
2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu	52
3. Pozostałe informacje.....	61
3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.....	61
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.....	61
3.3. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	61
3.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	61
C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN	63
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	63
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	64
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	65
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	66

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 12 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA

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

		12 MIESIĄCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	12 MIESIĄCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (dane niebadane) (dane przekształcone)
	NOTA				
Przychody ze sprzedaży	5.1	131 592	41 165	86 180	23 175
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>		103 386	32 967	66 180	17 678
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>		28 206	8 198	20 000	5 497
Koszt własny sprzedaży	5.2	(111 182)	(35 961)	(76 667)	(19 352)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>		(86 420)	(28 530)	(59 788)	(15 411)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(24 762)	(7 431)	(16 879)	(3 941)
Zysk brutto ze sprzedaży		20 410	5 204	9 513	3 823
Koszty sprzedaży		(8 505)	(2 423)	(7 226)	(2 221)
Koszty ogólnego zarządu		(2 613)	(686)	(2 314)	(694)
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	5.5	7 228	2 801	10 078	1 777
<i>zysk z tytułu okazjonalnego nabycia Grupy ENERGA</i>		-	-	4 062	-
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(4 246)	(1 121)	(6 226)	(2 292)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(86)	(27)	(66)	(19)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		613	225	149	46
Zysk z działalności operacyjnej		12 801	3 973	3 908	420
Przychody finansowe	5.6	1 305	418	852	177
Koszty finansowe	5.6	(1 436)	(300)	(1 889)	(437)
Przychody i koszty finansowe netto		(131)	118	(1 037)	(260)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych		(8)	(1)	(15)	(13)
Zysk przed opodatkowaniem		12 662	4 090	2 856	147
Podatek dochodowy		(2 421)	(893)	(31)	(122)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>		(2 257)	(987)	(539)	(221)
<i>podatek odroczony</i>		(164)	94	508	99
Zysk netto		10 241	3 197	2 825	25
Inne całkowite dochody:					
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		121	141	(59)	(33)
<i>wycena nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej na moment przeklasyfikowania</i>		16	16	-	-
<i>zyski i straty aktuarialne</i>		124	155	(68)	(43)
<i>zyski/(straty) z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>		6	(1)	(5)	2
<i>podatek odroczony</i>		(25)	(29)	14	8
które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty		351	(25)	137	485
<i>instrumenty zabezpieczające</i>		137	365	(675)	1
<i>koszty zabezpieczenia</i>		(650)	(689)	255	50
<i>różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą</i>		766	233	481	448
<i>udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności</i>		1	1	-	-
<i>podatek odroczony</i>		97	65	76	(14)
Całkowite dochody netto		10 713	3 313	2 903	477
Zysk netto przypadający na		10 241	3 197	2 825	25
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		10 158	3 177	2 755	(2)
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		83	20	70	27
Całkowite dochody netto przypadające na		10 713	3 313	2 903	477
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		10 623	3 282	2 840	452
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		90	31	63	25
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)		23,75	7,43	6,44	-

Noty przedstawione na stronach 9 – 49 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	31/12/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		54 324	49 625
Wartości niematerialne, w tym:		4 870	2 515
wartość firmy	5.7	579	136
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	5.12.1	5 602	5 252
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		1 130	758
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		854	685
Instrumenty pochodne	5.9	343	179
Pozostałe aktywa	5.9	700	419
		67 823	59 433
Aktywa obrotowe			
Zapasy		18 406	12 279
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		14 890	9 640
Należności z tytułu podatku dochodowego		120	449
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 936	1 240
Instrumenty pochodne	5.9	1 149	440
Pozostałe aktywa	5.9	423	567
		37 924	24 615
Aktywa razem		105 747	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		(430)	(16)
Kapitał z aktualizacji wyceny		(20)	(37)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		2 111	1 328
Zyski zatrzymane		46 797	38 036
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		50 743	41 596
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		888	793
Kapitał własny razem		51 631	42 389
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.8	13 742	9 430
Rezerwy	5.10	1 903	2 264
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		2 160	2 003
Instrumenty pochodne	5.9	705	138
Zobowiązania z tytułu leasingu		4 887	4 501
Pozostałe zobowiązania	5.9	488	370
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		9	11
		23 894	18 717
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		19 799	14 023
Zobowiązania z tytułu leasingu		677	713
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		719	442
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.8	1 429	4 930
Rezerwy	5.10	6 201	2 299
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		807	66
Instrumenty pochodne	5.9	362	270
Pozostałe zobowiązania	5.9	228	199
		30 222	22 942
Zobowiązania razem		54 116	41 659
Pasywa razem		105 747	84 048

Noty przedstawione na stronach 9 – 49 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	Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym *		
01/01/2021	2 285	(16)	(37)	1 328	38 036	41 596	793	42 389	
Zysk netto	-	-	-	-	10 158	10 158	83	10 241	
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(414)	17	766	96	465	7	472	
Całkowite dochody netto	-	(414)	17	766	10 254	10 623	90	10 713	
Likwidacja spółki	-	-	-	17	-	17	(3)	14	
Nabycie spółki	-	-	-	-	-	-	9	9	
Umorzenie zobowiązań do wypłaty dywidendy udziałowców mniejszościowych ORLEN Unipetrol	-	-	-	-	4	4	-	4	
Dywidendy	-	-	-	-	(1 497)	(1 497)	(1)	(1 498)	
31/12/2021	2 285	(430)	(20)	2 111	46 797	50 743	888	51 631	
(niebadane)									
01/01/2020	2 285	328	(33)	847	35 169	38 596	11	38 607	
Zysk netto	-	-	-	-	2 755	2 755	70	2 825	
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(344)	(4)	481	(48)	85	(7)	78	
Całkowite dochody netto	-	(344)	(4)	481	2 707	2 840	63	2 903	
Nabycie Grupy ENERGA	-	-	-	-	-	-	1 684	1 684	
Zmiana struktury udziałowej	-	-	-	-	588	588	(965)	(377)	
Dywidendy	-	-	-	-	(428)	(428)	-	(428)	
31/12/2020	2 285	(16)	(37)	1 328	38 036	41 596	793	42 389	

* dane za 2020 rok przekształcone

Noty przedstawione na stronach 9 – 49 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	12 MIESIĄCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (niebadane) (dane przekształcone)
	NOTA			
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	12 662	4 090	2 856	147
Korekty o pozycje:				
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(613)	(225)	(149)	(46)
Amortyzacja 5.2	5 430	1 497	4 557	1 306
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(152)	(112)	659	152
Odsetki netto	430	108	392	108
Dywidendy 5.6	(3)	-	(6)	-
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej, w tym:	(2 723)	(1 767)	(3 594)	576
rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych 5.5, 5.6	(2 713)	(1 791)	(1 115)	(372)
(zysk) z tytułu okazijnego nabycia Grupy ENERGA	-	-	(4 062)	-
Zmiana stanu rezerw	6 115	2 222	1 702	452
Zmiana stanu kapitału pracującego	(4 416)	(3 342)	2 209	(926)
zapasy	(5 765)	(2 174)	3 144	93
należności	(3 804)	(391)	2 252	612
zobowiązania, w tym:	5 153	(777)	(3 187)	(1 631)
przedawnienie zobowiązania wobec akcjonariuszy mniejszościowych ORLEN UNIPETROL	(180)	-	-	-
Pozostałe korekty, w tym:	(2 157)	(2 138)	(635)	(383)
rozliczenie dotacji na prawa majątkowe	(2 387)	(785)	(749)	(211)
depozyty zabezpieczające 5.9	179	(1 296)	140	(198)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(1 194)	(214)	(744)	(125)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 379	119	7 247	1 261
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(11 229)	(3 667)	(7 573)	(2 364)
Nabycie akcji/udziałów pomniejszone o środki pieniężne	(772)	-	(2 000)	(391)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	95	27	70	10
Lokaty krótkoterminowe	62	28	(71)	66
Zmiana struktury właścicielskiej w Baltic Power	(35)	-	-	-
Dywidendy otrzymane	325	173	144	67
Przeplwy netto z tytułu pożyczek	-	(1)	136	170
Rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń 5.5, 5.6	1 981	2 669	819	308
Wpływy/(Wydatki) dotyczące należności i zobowiązań z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych	(242)	(232)	(69)	5
Pozostałe	22	38	49	56
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(9 793)	(965)	(8 495)	(2 073)
Przeplwy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	14 392	4 998	5 928	2 435
Emisja obligacji	3 225	-	1 000	1 000
Splata kredytów i pożyczek	(14 705)	(4 171)	(9 034)	(2 299)
Wykup obligacji	(2 452)	-	(100)	-
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek i obligacji	(318)	(26)	(297)	(14)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(151)	(32)	(111)	(20)
Dywidendy wypłacone, w tym:	(1 498)	-	(428)	-
akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 497)	-	(428)	-
akcjonariuszom niekontrolującym	(1)	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(691)	(153)	(675)	(188)
Otrzymane dotacje	243	154	-	-
Pozostałe	(40)	(2)	6	(6)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	(1 995)	768	(3 711)	908
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 591	(78)	(4 959)	96
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	105	56	40	33
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 240	2 958	6 159	1 111
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 936	2 936	1 240	1 240
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	407	407	217	217

Noty przedstawione na stronach 9 – 49 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 oraz ubezpieczeniowe i finansowe, kolportaż prasy oraz działalność medialna (gazety i serwisy internetowe).

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. („Grupa”, „Grupa ORLEN”) na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 12 i 3 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 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 20 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 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 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 IV 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 IV 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. Poczynając 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 IV 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 IV 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](#).
- poczynając od 1 stycznia 2021 roku Grupa dokonała zmiany metody prezentacji otrzymanych dotacji do aktywów. Szczegółowe informacje w nocie [2.2.1](#).

W tabeli poniżej zaprezentowano wpływ powyższych zmian na dane porównawcze.

	31/12/2020	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 trwale, w tym:	59 212	209	12	59 433
Rzeczowe aktywa trwale	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:	415	-	4	419
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

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020	Zmiana prezentacji otrzymanych dotacji do aktywów	Zakończenie procesu alokacji ceny nabycia RUCH	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (dane przekształcone)
Koszt własny sprzedaży	(76 647)	(20)	-	(76 667)
Zysk brutto ze sprzedaży	9 533	(20)	-	9 513
Pozostałe przychody operacyjne	10 058	20	-	10 078
Zysk z działalności operacyjnej	3 908	-	-	3 908
Zysk przed opodatkowaniem	2 856	-	-	2 856
Zysk netto	2 825	-	-	2 825

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	
	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE	31/12/2021	31/12/2020
	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2020		
EUR/PLN	4,5660	4,6205	4,4442	4,5070	4,5994	4,6148
USD/PLN	3,8615	4,0413	3,8996	3,7810	4,0600	3,7584
CZK/PLN	0,1780	0,1820	0,1680	0,1690	0,1850	0,1753
CAD/PLN	3,0800	3,2060	2,9068	2,9001	3,1920	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 i warunków makroekonomicznych na działalność Grupy ORLEN

W IV 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 oraz skali i rozkładu w czasie wtórnych efektów „odbicia” z pandemicznej recesji, przejawiająca się w dużej zmienności popytu, cen produktów rafineryjnych i petrochemicznych i surowców, w tym ropy, energii oraz uprawnień do emisji CO₂, rzutującej 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 negatywnie na perspektywach globalnego popytu na paliwa kopalne, w tym także na ropę naftową i paliwa płynne. 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 połowy grudnia 2021 zredukowano lub ogłoszono redukcję mocy o 3,7 mbd. Największy wolumen wyłączeń miał miejsce w Ameryce Północnej i w rejonie Azji i Pacyfiku i poprawił fundamenty rafineryjne w tych regionach. W Europie dokonana i zadeklarowana redukcja mocy dotyczy dziesięciu rafinerii o łącznym potencjale blisko 0,9 mbd. Do redukcji pozostają globalne moce szacowane na około 1,0 mbd z tego na Europę przypada 0,8 mbd.

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 IV kwartału jest niespodziewany popyt na paliwa płynne ze strony sektora energetycznego, spowodowany wysokimi cenami gazu. Silny wzrost kosztów energii wywarł presję wzrostową na rynkowe ceny produktów rafineryjnych, jednak poprawa marż rynkowych nie wiązała się z poprawą sytuacji ekonomicznej rafinerii. 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 IV 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 niezagrażony.

Koszt podjętych przez Grupę działań o charakterze prewencyjnym w celu ograniczenia możliwości rozprzestrzeniania się wirusa na obiektach oraz ochrony pracowników i klientów Grupy w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku wyniósł odpowiednio (30) mln PLN i (61) mln PLN.

W IV kwartale 2021 roku Grupa nie zaobserwowała istotnego pogorszenia spłacalności, bądź też zwiększenia ilości upadłości lub restrukturyzacji wśród swoich klientów. Ze względu na efektywne zarządzanie kredytem kupieckim i windykacją, Grupa ocenia, że pomimo przedłużającej się pandemii koronawirusa ryzyko nieuregulowania należności przez kontrahentów nie uległo istotnej zmianie, a spłacalność należności wykazanych w bilansie na dzień 31 grudnia 2021 roku, których termin wymagalności przypada w najbliższych miesiącach, pozostanie na niezmiennym istotnie poziomie. W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 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.

Na moment sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sytuacja finansowa Grupy pozostaje stabilna. Kapitał pracujący wzrósł o 4 416 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 IV 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 31 grudnia 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.

Grupa ORLEN jest obecnie w trakcie weryfikacji utraty wartości aktywów na dzień 31 grudnia 2021. W ramach tworzonej projekcji przepływy pieniężnych Grupa uwzględniła wpływ pandemii koronawirusa na przyszłe szacowane przepływy pieniężne generowane przez ośrodki wypracowujące środki pieniężne. Wyniki przeprowadzanych testów na utratę wartości, jak również szczegółowy przyjętych założeń do projekcji finansowych, zostaną zaprezentowane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku. Informacje w zakresie odpisów aktualizujących majątek trwały rozpoznanych w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku zawarto w nocie [5.4](#).

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

Rachunek zysków lub strat za 12 miesięcy 2021 roku

Przychody ze sprzedaży Grupy ORLEN za 12 miesięcy 2021 roku wyniosły 131 592 mln PLN i były wyższe o 45 412 mln PLN (*r/r*). Wzrost przychodów ze sprzedaży (*r/r*) wynika z wyższej sprzedaży wolumenowej o 2% (w segmentach Rafinerii i Detalu) oraz odzwierciedla wzrost o 69% cen ropy naftowej i w efekcie także notowań głównych produktów. W okresie 12 miesięcy 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku ceny benzyny zwiększyły się o 75%, oleju napędowego o 58%, paliwa lotniczego o 69%, ciężkiego oleju opałowego o 69%, etylenu o 38% i propylenu o 50%.

Koszty działalności operacyjnej łącznie zwiększyły się o (36 093) mln PLN (*r/r*) do poziomu (122 300) mln PLN. Największą pozycję w strukturze tych kosztów stanowią koszty zużycia materiałów i energii, głównie ropy naftowej i innych chemikaliów wykorzystywanych w procesach technologicznych. Wzrost kosztów zużytych materiałów i energii o 53% (*r/r*) wynika z większego o 0,4 mln ton (*r/r*) przerobu ropy w efekcie poprawy sytuacji makroekonomicznej oraz mniejszego (*r/r*) zakresu zrealizowanych głównie w PKN ORLEN i Grupie ORLEN Unipetrol postojów remontowych instalacji.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 2 982 mln PLN i był niższy o (870) mln PLN (*r/r*) głównie w wyniku wpływu rozpoznania w porównywalnym okresie roku ubiegłego zysku z tytułu okazynego nabycia 80% akcji ENERGA S.A. (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 1 716 mln PLN. Na wynik w pozostałej działalności operacyjnej w 2021 roku miała również zmiana wpływu netto rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) w kwocie 1 126 mln PLN.

W efekcie zysk z działalności operacyjnej wyniósł 12 801 mln PLN i był wyższy o 8 893 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 (131) mln PLN i obejmowały głównie koszty odsetkowe netto w kwocie (441) mln PLN oraz rozliczenie i wycenę pochodnych instrumentów finansowych netto w wysokości 294 mln PLN.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego w kwocie (2 421) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN za 12 miesięcy 2021 roku osiągnął wartość 10 241 mln PLN i był wyższy o 7 416 mln PLN (*r/r*).

Rachunek zysków lub strat za IV kwartał 2021 roku

Przychody ze sprzedaży Grupy ORLEN w IV kwartale 2021 roku wyniosły 41 165 mln PLN i były wyższe o 17 990 mln PLN (*r/r*). Wyższe przychody ze sprzedaży (*r/r*) odzwierciedlają wzrost cen ropy naftowej o 81% a w efekcie także notowań głównych produktów: benzyny o 93%, oleju napędowego o 87%, paliwa lotniczego o 92%, ciężkiego oleju opałowego o 67%, etylenu o 59% oraz propylenu o 74%.

Koszty działalności operacyjnej łącznie zwiększyły się o (16 803) mln PLN (*r/r*) do poziomu (39 070) mln PLN, głównie w efekcie zwiększenia przerobu ropy o 1,2 mln ton w związku z poprawą sytuacji makroekonomicznej oraz mniejszym (*r/r*) zakresem zrealizowanych postojów remontowych, co wpłynęło na zwiększenie kosztów zużytych materiałów i energii o (13 604) mln PLN (*r/r*).

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 1 680 mln PLN i był wyższy o 2 195 mln PLN (*r/r*) głównie z tytułu wpływu netto rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) w kwocie 1 621 mln PLN.

W efekcie zysk z działalności operacyjnej wyniósł 3 973 mln PLN i był wyższy o 3 553 mln PLN (r/r). Dodatkowy komentarz dotyczący głównych przyczyn zmian zysku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację (tzw. EBITDA) został przedstawiony w pkt. B1.

Przychody finansowe netto w omawianym okresie wyniosły 118 mln PLN i obejmowały głównie dodatni wpływ netto rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych w wysokości 170 mln PLN, nadwyżkę dodatnich różnic kursowych w kwocie 65 mln PLN oraz koszty odsetkowe netto w kwocie (114) mln PLN.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (893) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN osiągnął wartość 3 197 mln PLN i był wyższy o 3 172 mln PLN (r/r).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma aktywów Grupy ORLEN na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosła 105 747 mln PLN i była wyższa o 21 699 mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2020 roku.

Wartość aktywów trwałych na 31 grudnia 2021 roku wyniosła 67 823 mln PLN i była wyższa o 8 390 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, głównie z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych o 7 054 mln PLN oraz zwiększenia wartości inwestycji wycenianych metodą praw własności o kwotę 372 mln PLN, głównie w wyniku rozpoznania inwestycji we wspólnie przedsięwzięcie Baltic Power w wysokości 268 mln PLN (dodatkowe informacje w nocie [3.4.7](#)) oraz ujęcia wyższego udziału w wynikach jednostek współkontrolowanych.

Zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych o 7 054 mln PLN (r/r) obejmowała:

- nakłady inwestycyjne w wysokości 8 786 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 Wydobycie,
- amortyzację w kwocie (4 740) mln PLN,
- wartość firmy rozpoznaną na nabyciu nowych jednostek zależnych w kwocie 434 mln PLN. Dodatkowe informacje w nocie [3.4](#) i [5.7](#).
- zakup uprawnień CO₂ oraz certyfikatów energetycznych w wysokości 1 655 mln PLN,
- umorzenie uprawnień CO₂ oraz certyfikatów energetycznych w wysokości (2 238) mln PLN,
- otrzymane nieodpłatnie uprawnienia w wysokości 2 035 mln PLN,
- efekt rozpoznania nowych aktywów na moment nabycia nowych jednostek w wysokości 674 mln PLN oraz
- efekt przeliczenia sald spółek zagranicznych w wysokości 796 mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2021 zwiększyła się o 13 309 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, przede wszystkim w efekcie zwiększenia salda zapasów o 6 127 mln PLN, salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 1 696 mln PLN, salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 5 250 mln PLN oraz wyceny pochodnych instrumentów finansowych o 709 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 31 grudnia 2021 roku wyniósł 51 631 mln PLN i był wyższy o 9 242 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2020 roku głównie z tytułu ujęcia zysku netto za 12 miesięcy 2021 roku w kwocie 10 241 mln PLN, ujemnego wpływu zmiany salda kapitałów z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń w kwocie (414) 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 783 mln PLN, wynikających głównie ze wzrostu kursów CZK, USD i CAD.

Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zwiększyła się o 5 776 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2020 roku głównie w wyniku zwiększenia zobowiązań handlowych o 4 542 mln PLN, zobowiązań podatkowych o 1 051 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 oraz zobowiązań inwestycyjnych o 261 mln PLN. Wzrost zobowiązań handlowych wynikał głównie z wyższych cen na rynkach.

Wartość rezerw na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosła 8 104 mln PLN i była wyższa o 3 541 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2020 roku. W okresie 12 miesięcy 2021 roku Grupa dokonała aktualizacji rezerwy z 2020 roku oraz utworzyła/rozwiązała rezerwę na emisję CO₂ za 12 miesięcy w łącznej kwocie 5 439 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 (1 561) mln PLN.

Zadłużenie finansowe netto Grupy ORLEN na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosło 12 235 mln PLN i było niższe o (825) 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 460 mln PLN, zwiększenia salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o (1 696) mln PLN, lokat krótkoterminowych w wysokości 60 mln PLN oraz efektu netto wyceny i przeszacowania zadłużenia z tytułu różnic kursowych jak również nowych przejęć w ramach Grupy w łącznej kwocie 351 mln PLN.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 12 miesięcy 2021 roku

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej za 12 miesięcy 2021 roku wyniosły 13 379 mln PLN i obejmowały głównie wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) w wysokości 18 231 mln PLN skorygowany o: udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności w wysokości (613) mln PLN, ujemny efekt zwiększenia kapitału pracującego netto o (4 416) 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 (1 194) mln PLN, zysk z działalności inwestycyjnej w wysokości (2 723) mln PLN dotyczący głównie rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych w wysokości (2 713) mln PLN, zmiany stanu rezerw w wysokości 6 115 mln PLN głównie w wyniku wzrostu cen średnioważonych i cen rynkowych uprawnień CO₂.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej za 12 miesięcy 2021 roku wyniosły (9 793) 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 (11 134) 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 1 981 mln PLN.

Przepływy netto środków pieniężnych wykorzystane w działalności finansowej za 12 miesięcy 2021 roku wyniosły (1 995) mln PLN i obejmowały głównie wypłaconą dywidendę dla akcjonariuszy PLN ORLEN w kwocie (1 497) mln PLN, wpływy netto kredytów i pożyczek w wysokości (313) 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 (469) mln PLN i płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości (691) mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w okresie 12 miesięcy 2021 roku zwiększyło się o 1 696 mln PLN i na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosło 2 936 mln PLN.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za IV kwartał 2021 roku

W IV kwartale 2021 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 119 mln PLN i obejmowały głównie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) w wysokości 5 470 mln PLN skorygowany o: ujemny efekt zwiększenia kapitału pracującego netto o (3 342) mln PLN, kwotę zapłaconych podatków w wysokości (214) mln PLN, zysk z działalności inwestycyjnej w wysokości (1 767) mln PLN, zmiany stanu rezerw w wysokości 2 222 mln PLN oraz pozostałe korekty w wysokości (2 138) mln PLN dotyczące głównie spadku depozytów zabezpieczających o (1 296) mln PLN w wyniku rolowania i rozliczenia kontraktów terminowych na zakup CO₂ oraz rozliczenia dotacji na prawa majątkowe w wysokości (785) mln PLN.

W IV kwartale 2021 roku środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej wyniosły (965) 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 (3 640) mln PLN oraz rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń w wysokości 2 669 mln PLN.

W IV kwartale 2021 roku przepływy netto środków pieniężnych z działalności finansowej wyniosły 768 mln PLN i obejmowały głównie wpływy netto kredytów i pożyczek w wysokości 827 mln PLN, płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości (153) mln PLN, płatności odsetek w wysokości (58) mln PLN oraz otrzymane dotacje w wysokości 154 mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w IV kwartale 2021 roku zmniejszyło się o (22) mln PLN i na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosło 2 936 mln PLN.

Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki

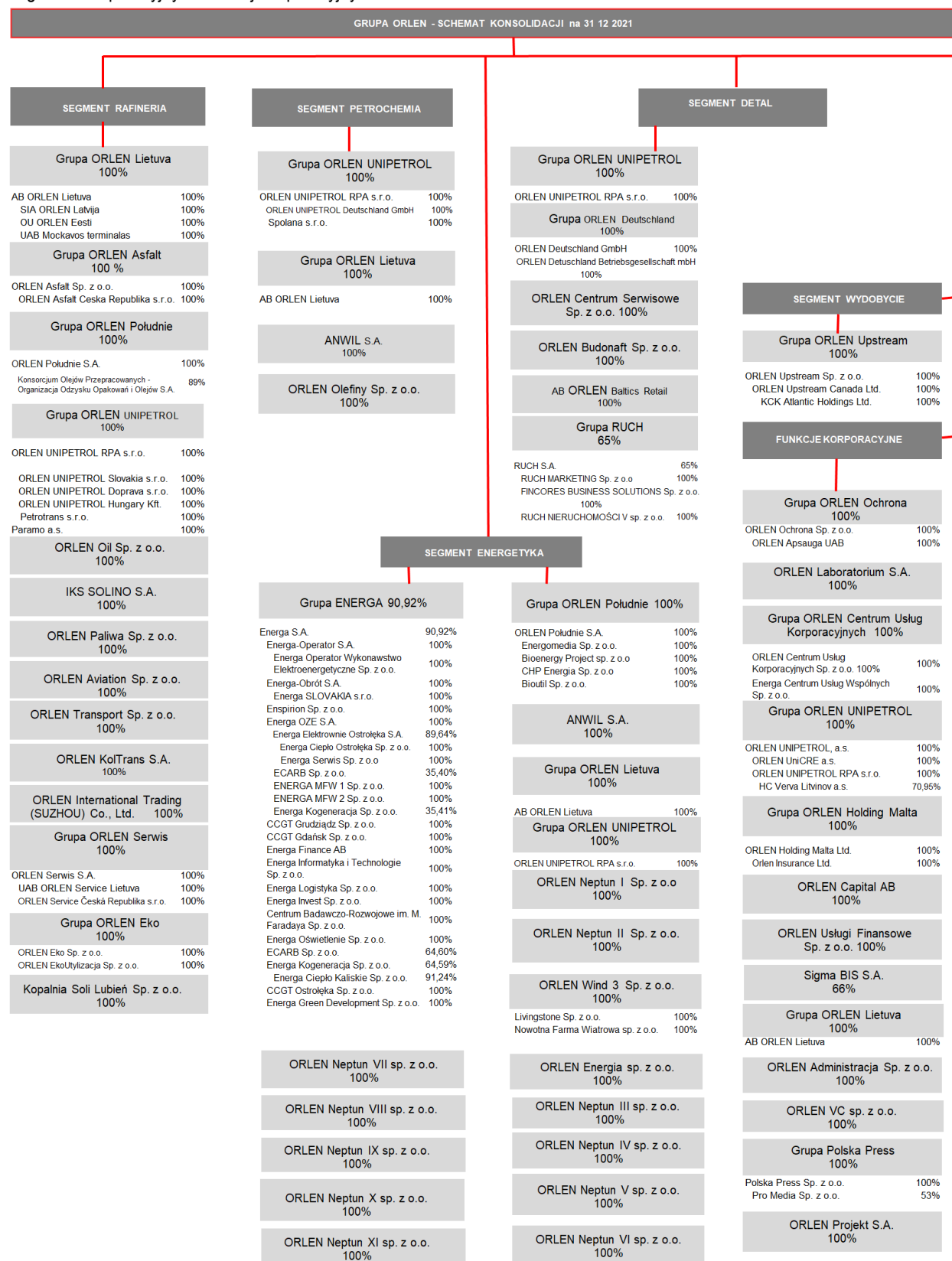
Kluczowe czynniki, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy ORLEN obejmują:

- wpływ pandemii COVID-19 na otoczenie makroekonomiczne, zwłaszcza na popyt,
- otoczenie makroekonomiczne oraz geopolityczne – ceny ropy, gazu ziemnego 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 geopolityczne Unii Europejskiej, USA, Rosji i Ukrainy,
- politykę klimatyczną Unii Europejskiej oraz ceny praw majątkowych i uprawnień do emisji CO₂,
- istotny wzrost inflacji oraz rynkowych stóp procentowych, rzutujący na koszty operacyjne i finansowanie inwestycji
- istotny wzrost zmienności cen surowców energetycznych oraz energii, związany ze wzrostem restrykcyjności regulacji klimatycznych i środowiskowych i niechęcią 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,
- transakcje przejęcia LOTOS oraz ich ekonomiczne efekty.

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 4 mln PLN.
- 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. z siedzibą w Gdańsku i ENERGA MFW 2 Sp. z o.o. 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 9 mln PLN.
- 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 20 września 2021 roku zostało zarejestrowane w KRS podwyższenie kapitału zakładowego w spółce CCGT Ostrołęka Sp. z o.o.
- w dniu 29 września 2021 zostało zarejestrowane w KRS podwyższenie kapitału zakładowego Spółki CHP Energia sp. z o.o.;
- z dniem 30 września 2021 roku nastąpiła zmiana zaangażowania ENERGA w spółce ElektroMobility Poland S.A. Udział ENERGA zmniejszył się z 25% do 4,33%. Zaangażowanie ENERGA w spółce ElektroMobility Poland S.A zmniejszyło się w związku z przystąpieniem do spółki nowego akcjonariusza, tj. Skarbu Państwa.;
- 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.;
- w dniu 29 października 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki SHIP - SERVICE S.A. z siedzibą w Warszawie, zwołane na wniosek PKN ORLEN, podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania Spółki SHIP – SERVICE S.A. i otwarcia jej likwidacji;
- w dniu 19 listopada 2021 roku zostało zarejestrowane w KRS podwyższenie kapitału zakładowego ORLEN Eko Sp. z o.o.
- w dniu 25 listopada 2021 roku zostało zarejestrowane w KRS podwyższenie kapitału zakładowego Baltic Power Sp. z o.o.;
- w dniu 29 listopada 2021 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podwyższyło kapitał zakładowy spółki Baltic Power Sp. z o.o. Wszystkie nowe udziały objął wspólnik spółki – NP Baltic Wind B.V. i pokrył je w całości wkładem pieniężnym w kwocie 3 mln EUR. Nadwyżka wkładu pieniężnego ponad wartość nominalną nowych udziałów zostanie przelana na kapitał zapasowy spółki;
- w dniu 13 grudnia 2021 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy zarejestrował w KRS połączenie spółek Bioenergy Project Sp. z o.o. oraz BIOZEC sp. z o.o., w następstwie czego spółka BIOZEC sp. z o.o. została przejęta przez spółkę Bioenergy Project Sp. z o.o.
- w dniu 16 grudnia 2021 roku ENERGA zbyła 100% udziałów spółki ENERGA Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o. na rzecz ORLEN Centrum Usług Korporacyjnych Sp. z o.o. ze skutkiem na dzień 22 grudnia 2021 roku;
- w dniu 28 grudnia 2021 roku w KRS została zarejestrowana spółka ORLEN EkoUtylizacja Sp. z o.o.
- w dniu 28 grudnia 2021 roku odbyło się posiedzenie Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki ORLEN VC Sp. z o.o. na którym została podjęta uchwała w sprawie wniesienia dopłaty w wysokości 51 mln PLN.
- z dniem 31 grudnia 2021 roku nastąpiło wykreślenie z KRS spółki ENERGA OCHRONA Sp. z o.o. na skutek połączenia spółki ENERGA OCHRONA Sp. z o.o. i spółki ORLEN Ochrona Sp. z o.o., w następstwie czego spółka ENERGA OCHRONA Sp. z o.o. została przejęta przez spółkę ORLEN Ochrona 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 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, 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 przyjętych 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 pozycji aktywów netto nie nastąpiły żadne istotne zmiany.

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania głównych pozycji nabytych aktywów i zobowiązań Grupy RUCH na dzień nabycia 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 lokalizacje poza stacjami paliw i kompleksowe usługi dla klientów, w tym kurierskie. Efektywne wykorzystanie aktywów RUCH wzmocni pozycję Grupy ORLEN na rynku detalicznym poprzez istotne rozszerzenie sieci sprzedaży i planowany rozwój nowych formatów gastronomiczno-sklepowych oraz umożliwi Grupie ORLEN dalsze zwiększenie konkurencyjności w zakresie jakości obsługi, asortymentu, usług oraz poprawy standardów operacyjnych w segmencie detalicznym. Rozpoznana wartość firmy przedstawia wartość aktywów, których nie można było ująć odrębnie zgodnie z wymogami MSR 38 - Wartości niematerialne (pracownicy i ich wiedza, składniki biznesowe oraz związane z relacjami z otoczeniem).

Na dzień objęcia kontroli, na majątku spółki RUCH oraz jej spółek zależnych ustanowione były zabezpieczenia na rzecz Alior Bank w ramach podpisanych z bankiem umów. Na dzień 31 grudnia 2021 roku zadłużenie spółki RUCH wobec Alior Bank zostało w całości spłacone. Spółka RUCH zrealizowała również pozostałe czynności konieczne do zwolnienia ustanowionych zabezpieczeń na jej majątku. Zabezpieczenia zostały zwolnione przez Alior Bank z dniem 9 listopada 2021.

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 wycen majątku trwałego i zobowiązań warunkowych. W II kwartale 2021 roku Grupa ostatecznie zakończyła przeprowadzany przez niezależnych rzeczoznawców proces wyceny do wartości godziwej poszczególnych rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. W związku z powyższym, w 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 wynosiła 91 mln PLN). W odniesieniu do pozostałych pozycji aktywów netto nie nastąpiły żadne istotne zmiany.

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

Nabyte aktywa	A	73
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe		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 przejęcia (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 przejęcia pomiędzy Livingstone a spółką z Grupy ORLEN, w oszacowanej wartości godziwej (8) mln PLN, które zostało ujęte w ramach pozostałych kosztów operacyjnych.

Rozpoznana na przejęciu Livingstone wartość firmy przedstawia oszacowaną wartość godziwą oczekiwanych korzyści i synergii w Grupie ORLEN w ramach realizowanej strategii rozbudowy portfela odnawialnych źródeł energii.

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

Gdyby przejęcie udziałów Livingstone miało miejsce na początku okresu, zysk netto dla Grupy byłby na poziomie 10 239 mln PLN, a przychody ze sprzedaży wyniosłyby 131 592 mln PLN. Udział Livingstone w wypracowanych przez Grupę ORLEN przychodach i wyniku za IV kwartały 2021 roku wyniósł odpowiednio 14 mln PLN i 4 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 przejęcie Polska Press Grupa uzyskała m.in. dostęp do 17,4 milionów użytkowników Internetu i możliwość pozyskania nowych klientów, optymalizacji ponoszonych kosztów marketingowych oraz rozbudowy narzędzi big data w ramach Grupy. W ramach finalnego rozliczenia ceny, po korekcie o 13 mln PLN, na którą wpływ miała zmiana kapitału obrotowego oraz długu netto, ostateczna wartość godziwa przekazanej zapłaty wyniosła 222 mln PLN.

Tymczasowe rozliczenie transakcji

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego proces alokacji ceny nabycia nie został jeszcze w pełni zakończony. Zaprezentowane poniżej wartości tymczasowe przedstawiają wartość godziwą nabytych aktywów i zobowiązań ustaloną na podstawie otrzymanego raportu sporządzonego przez niezależnych ekspertów obejmującego również wycenę składników majątku trwałego przeprowadzoną przez zewnętrznych rzeczoznawców, który obecnie jest jeszcze przedmiotem weryfikacji, w związku z czym mogą one jeszcze ulec zmianie w ramach pełnego rozliczenia transakcji.

W stosunku do poprzednio prezentowanych wartości księgowych:

- dokonano wyceny do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych, których ustalona wartość godziwa wyniosła 84 mln PLN (wartość księgowa wynosiła 67 mln PLN);
- rozpoznano wartości niematerialne niewykazywane dotąd w sprawozdaniu finansowym Grupy Polska Press w wartości 18 mln PLN dotyczące tytułów prasowych oraz relacji z prenumeratorem;
- rozpoznano dodatkowe aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wartości 60 mln PLN oraz zobowiązania z tytułu leasingu w wartości 57 mln PLN wynikające z ujęcia istniejących na dzień nabycia umów leasingu;

W odniesieniu do pozostałych pozycji aktywów netto nie nastąpiły żadne istotne zmiany.

Grupa planuje prezentację pełnego rozliczenia transakcji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2021 rok.

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

Nabyte aktywa	A	341
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe		84
Wartości niematerialne		19
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		61
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		13
Pozostałe aktywa		9
Aktywa obrotowe		
Zapasy		12
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		39
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		104
Nabyte zobowiązania	B	111
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwy		5
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		1
Zobowiązania z tytułu leasingu		45
Zobowiązania krótkoterminowe		
Rezerwy		1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		43
Zobowiązania z tytułu leasingu		12
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		4
Wartość aktywów netto	C = A - B	230
Nabyte aktywa netto przypadające udziałom niekontrolującym		9
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	D	221
Udział % w kapitale zakładowym	E	100%
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	F = D * E	221
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejęcia (Środki pieniężne zapłacone)	G	222
Wartość firmy	I = G - F	1

Całkowita wartość wykazanych w powyższej tabeli udziałów niekontrolujących wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto w kwocie 9 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.

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 10 235 mln PLN, a przychody ze sprzedaży wyniosłyby 131 636 mln PLN. Udział Grupy Polska Press w wypracowanych przez Grupę ORLEN przychodach za IV kwartały 2021 roku wyniósł 274 mln PLN. Udział Grupy Polska Press w wynikach Grupy ORLEN za IV kwartały 2021 roku był nieistotny.

W dniu 17 marca 2021 roku Rzecznik Praw Obywatelskich („RPO”) poinformował w komunikacie opublikowanym na swojej stronie internetowej, że odwołał się do Sądu Okręgowego w Warszawie (Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów) od decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z 5 lutego 2021 roku w sprawie zgody na koncentrację polegającą na przejęciu przez PKN ORLEN kontroli nad Polska Press Sp. z o.o. Sprawa oczekuje na rozstrzygnięcie sądu. Jednocześnie RPO skierował do sądu - wniosek o wstrzymanie wykonania decyzji Prezesa UOKiK (w tym o zakazanie wykonywania przez PKN ORLEN praw udziałowych w Polska Press).

W dniu 8 kwietnia 2021 roku Sąd Okręgowy wydał postanowienie o wstrzymaniu wykonania decyzji Prezesa UOKiK z 5 lutego 2021 roku do czasu rozstrzygnięcia przez sąd odwołania złożonego przez RPO. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sąd nie wydał żadnej decyzji w sprawie odwołania złożonego przez RPO. W ocenie PKN ORLEN postanowienie z 5 lutego 2021 roku 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 31 grudnia 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.

3.4.4. 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.

Pełne rozliczenie transakcji

Transakcja nabycia udziałów w spółce ORLEN Transport Sp. z o.o. podlega rozliczeniu metodą przejęcia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek. W IV 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 w ramach ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia ORLEN Transport Sp. z o.o..

Finalna wartość aktywów netto wyniosła 22 mln PLN, co oznacza wzrost o 5 mln PLN względem tymczasowego rozliczenia transakcji prezentowanego w skonsolidowanych raportach kwartalnych za I i III kwartał 2021 roku oraz w skonsolidowanym raporcie półrocznym za I półrocze 2021 roku. Istotnym zmianom uległy głównie wycena pozycji aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz odpowiadającego im zobowiązania z tytułu leasingu, których wartość godziwa w ramach ostatecznego rozliczenia wyniosła 39 mln PLN (wartość tymczasowa wynosiła odpowiednio 46 mln PLN oraz 50 mln PLN) oraz wartości niematerialne których wartość godziwa w ramach ostatecznego rozliczenia wyniosła 4 mln (wartość tymczasowa była nieistotna). W odniesieniu do pozostałych pozycji aktywów netto nie nastąpiły istotne zmiany.

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania głównych pozycji nabytych aktywów i zobowiązań spółki ORLEN Transport Sp. z o.o. na dzień nabycia przedstawia się następująco:

Nabyte aktywa	A	79
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe		4
Wartości niematerialne		4
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		39
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		24
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		8
Nabyte zobowiązania	B	57
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwy		3
Zobowiązania z tytułu leasingu		28
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		15
Zobowiązania z tytułu leasingu		11
Wartość aktywów netto	C = A - B	22
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	D	22
Udział % w kapitale zakładowym	E	100%
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	F = D * E	22
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejęcia (Środki pieniężne zapłacone)	G	102
Wartość firmy	I = G - F	80

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.

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 10 243 mln PLN, a przychody ze sprzedaży wyniosłyby 131 597 mln PLN. Udział ORLEN Transport w wypracowanych przez Grupę ORLEN przychodach i wyniku za IV kwartały 2021 roku wyniósł odpowiednio 100 mln PLN i 6 mln PLN.

3.4.5. 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.

Pełne rozliczenie transakcji

Transakcja nabycia udziałów w spółce Nowotna Farma Wiatrowa Sp. z o.o. podlega rozliczeniu metodą przejęcia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek. W IV kwartale 2021 roku Grupa ostatecznie zakończyła przeprowadzany przez niezależnych rzeczoznawców proces wyceny do wartości godziwej poszczególnych rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. W związku z powyższym, w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa prezentuje finalne wartości godziwe przejętych aktywów i zobowiązań w ramach ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia Nowotna Farma Wiatrowa Sp. z o.o.

Finalna wartość aktywów netto wyniosła 238 mln PLN, co oznacza wzrost o 129 mln PLN względem tymczasowego rozliczenia transakcji prezentowanego w skonsolidowanym raporcie półrocznym za I półrocze 2021 roku oraz w skonsolidowanym raporcie kwartalnym za III kwartał 2021 roku. Zmiana wynika głównie z:

- rozpoznania wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 148 mln PLN dotyczących wyceny kontraktów sprzedaży energii elektrycznej z OZE oraz kontraktów sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia, ,
- wyceny rzeczowych aktywów trwałych, których wartość godziwa w ramach ostatecznego rozliczenia wyniosła 300 mln PLN (wartość tymczasowa wynosiła 309 mln PLN) i uległa obniżeniu o 9 mln PLN,
- ujęcia dodatkowych rezerw (głównie rezerwy na demontaż), których wartość godziwa w ramach ostatecznego rozliczenia wyniosła 25 mln PLN (wartość tymczasowa wynosiła 11 mln PLN) co oznacza wzrost o 14 mln PLN,

- korekty pozostałych zobowiązań o wartość 34 mln PLN wynikającej ze skorygowania wartości rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu otrzymanej we wcześniejszych okresach dotacji, które na dzień nabycia nie wiążą się z żadnym potencjalnym wpływem środków pieniężnych w przyszłości i tym samym nie spełniają definicji zobowiązania,
- ujęcia dodatkowego zobowiązania z tytułu podatku odroczonego w wyniku powyższych zmian, którego wartość w ramach ostatecznego rozliczenia została ustalona na poziomie 33 mln PLN (tymczasowa wartość wynosiła 12 mln PLN).

Dodatkowo w ramach pełnego rozliczenia rozpoznano aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wartości 13 mln PLN oraz zobowiązania z tytułu leasingu w wartości 14 mln PLN wynikające z ujęcia istniejących na dzień nabycia umów leasingu.

W odniesieniu do pozostałych pozycji aktywów netto nie nastąpiły żadne istotne zmiany.

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania głównych pozycji nabytych aktywów i zobowiązań spółki Nowotna Farma Wiatrowa Sp. z o.o. na dzień nabycia przedstawia się następująco:

Nabyte aktywa	A	558
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe		300
Wartości niematerialne		148
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		13
Aktywa obrotowe		
Zapasy		9
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		12
Krótkoterminowe aktywa finansowe		12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		64
Nabyte zobowiązania	B	320
Zobowiązania długoterminowe		
Rezerwy		25
Kredyty, pożyczki i obligacje		236
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		33
Zobowiązania z tytułu leasingu		13
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		4
Zobowiązania z tytułu leasingu		1
Kredyty, pożyczki i obligacje		7
Rezerwy		1
Wartość aktywów netto	C = A - B	238
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	D	238
Udział % w kapitale zakładowym	E	100%
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	F = D*E	238
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejęcia (Środki pieniężne zapłacone)	G	372
Wartość firmy	I = G - F	134

W wyniku procesu rozliczenia ceny nabycia ustalona wartość firmy w kwocie 134 mln PLN uległa obniżeniu o 129 mln PLN względem tymczasowego rozliczenia transakcji prezentowanego w skonsolidowanym raporcie półrocznym za I półrocze 2021 roku oraz w skonsolidowanym raporcie kwartalnym za III kwartał 2021, gdyż znaczna jej część została zaalokowana na inne składniki aktywów w wyniku prowadzonego przez niezależnych rzeczoznawców procesu wyceny do wartości godziwej składników aktywów trwałych, w tym przede wszystkim rozpoznanej w ramach wartości niematerialnych wartości godziwej istniejących kontraktów sprzedaży energii elektrycznej z OZE oraz kontraktów sprzedaży praw majątkowych wynikających ze świadectw pochodzenia. Pozostała na finalnym rozliczeniu wartość 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.

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 10 253 mln PLN, a przychody ze sprzedaży wyniosłyby 131 617 mln PLN. Udział Nowotna Farma Wiatrowa w wypracowanych przez Grupę ORLEN przychodach i wyniku za IV kwartały 2021 roku wyniósł odpowiednio 115 mln PLN i 50 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.

Pełne rozliczenie transakcji

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 skonsolidowanym raporcie za III kwartał 2021, jak również w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa prezentuje finalne wartości godziwe przejętych aktywów i zobowiązań w ramach ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia UAB Mockavos Terminalas. W odniesieniu do poszczególnych pozycji bilansowych ostateczna wycena nie różniła się w sposób istotny od tymczasowej wykazanej w raportach za I półrocze 2021 roku.

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

Nabyte aktywa	A	38
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe		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.

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 10 244 mln PLN, a przychody ze sprzedaży wyniosłyby 131 594 mln PLN. Udział UAB Mockavos Terminalas w wypracowanych przez Grupę ORLEN przychodach i wyniku za IV 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 i 29 listopada 2021 roku nastąpiły podwyższenia kapitału zakładowego spółki Baltic Power Sp. z o.o., kolejno o cztery i dwa dodatkowe udziały. Wszystkie nowe udziały w całości zostały objęte przez NP Baltic Wind B.V., który pokrył je wkładem pieniężnym w wysokości 42 mln PLN. W wyniku tych zdarzeń udział PKN ORLEN w spółce zmniejszył się i na 31 grudnia 2021 roku wynosił 51,41%. W pozycji pozostałe przychody operacyjne rozpoznano w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 roku dodatkowy zysk na rozwodnieniu udziałów w wysokości odpowiednio 22 mln PLN i 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 12 i 3 miesięcy 2021 roku Grupa prezentuje efekt wyceny oraz rozliczenia kontraktów terminowych CO₂ w podziale na poszczególne segmenty działalności stosując klucz oparty o szacowane emisje CO₂.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok efekt wyceny i rozliczenia kontraktów terminowych CO₂ prezentowany był w segmencie Funkcje Korporacyjne. W celu zapewnienia porównywalności danych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa dokonała przekształcenia prezentowanych danych porównawczych poprzez alokację na segmenty efektu wyceny i rozliczenia kontraktów terminowych CO₂ rozpoznanych w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 roku.

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 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 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	56 966	16 011	16 014	41 360	798	443	-	131 592
Sprzedaż między segmentami		28 577	2 252	3 474	85	-	594	(34 982)	-
Przychody ze sprzedaży		85 543	18 263	19 488	41 445	798	1 037	(34 982)	131 592
Koszty operacyjne ogółem		(79 566)	(16 698)	(18 873)	(39 360)	(613)	(2 172)	34 982	(122 300)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	3 539	1 637	1 635	120	12	285	-	7 228
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(3 323)	(127)	(316)	(152)	(173)	(155)	-	(4 246)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(10)	(2)	(69)	(5)	-	-	-	(86)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.8	1	388	223	-	-	1	-	613
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		6 184	3 461	2 088	2 048	24	(1 004)	-	12 801
Przychody i koszty finansowe netto	5.6								(131)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych									(8)
Zysk przed opodatkowaniem									12 662
Podatek dochodowy									(2 421)
Zysk netto									10 241
Amortyzacja	5.2	1 367	1 029	1 586	806	351	291	-	5 430
EBITDA		7 551	4 490	3 674	2 854	375	(713)	-	18 231
Zwiększenia aktywów trwałych		2 387	3 051	2 640	1 156	363	343	-	9 940

za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 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	18 952	5 122	4 591	12 080	253	167	-	41 165
Sprzedaż między segmentami		9 708	794	974	16	-	177	(11 669)	-
Przychody ze sprzedaży		28 660	5 916	5 565	12 096	253	344	(11 669)	41 165
Koszty operacyjne ogółem		(26 248)	(5 564)	(6 379)	(11 724)	(185)	(639)	11 669	(39 070)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	1 229	748	660	74	10	80	-	2 801
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(751)	(82)	(126)	(107)	(22)	(33)	-	(1 121)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(6)	-	(17)	1	1	(6)	-	(27)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.8	1	122	102	-	-	-	-	225
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		2 885	1 140	(195)	340	57	(254)	-	3 973
Przychody i koszty finansowe netto	5.6								118
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych									(1)
Zysk przed opodatkowaniem									4 090
Podatek dochodowy									(893)
Zysk netto									3 197
Amortyzacja	5.2	368	306	413	198	114	98	-	1 497
EBITDA		3 253	1 446	218	538	171	(156)	-	5 470
Zwiększenia aktywów trwałych		834	838	893	417	150	159	-	3 291

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku

NOTA	Segment Rafineria (dane przekształcone)	Segment Petrochemia (dane przekształcone)	Segment Energetyka (dane przekształcone)	Segment Detal	Segment Wydobycie	Funkcje Korporacyjne (dane przekształcone)	Wyłączenia	Razem (dane przekształcone)	
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	34 090	10 587	10 095	30 837	483	88	-	86 180
Sprzedaż między segmentami		17 920	2 053	3 367	74	-	505	(23 919)	-
Przychody ze sprzedaży		52 010	12 640	13 462	30 911	483	593	(23 919)	86 180
Koszty operacyjne ogółem		(56 228)	(11 885)	(11 356)	(28 339)	(606)	(1 712)	23 919	(86 207)
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	5.5	4 443	435	4 604	123	367	106	-	10 078
zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy ENERGA	5.5	-	-	4 062	-	-	-	-	4 062
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(3 813)	(42)	(172)	(218)	(1 692)	(289)	-	(6 226)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		-	-	(27)	(4)	(2)	(33)	-	(66)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.8	(1)	143	6	-	-	1	-	149
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		(3 589)	1 291	6 517	2 473	(1 450)	(1 334)	-	3 908
Przychody i koszty finansowe netto	5.6								(1 037)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych									(15)
Zysk przed opodatkowaniem									2 856
Podatek dochodowy									(31)
Zysk netto									2 825
Amortyzacja	5.2	1 187	914	1 180	720	350	206	-	4 557
EBITDA		(2 402)	2 205	7 697	3 193	(1 100)	(1 128)	-	8 465
Zwiększenia aktywów trwałych		3 174	1 912	1 722	1 329	400	455	-	8 992

za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku

NOTA	Segment Rafineria (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Petrochemia (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Energetyka (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane) (dane przekształcone)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane) (dane przekształcone)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	8 942	2 925	3 784	7 368	127	29	23 175
Sprzedaż między segmentami		4 440	464	905	(1)	-	147	-
Przychody ze sprzedaży		13 382	3 389	4 689	7 367	127	176	23 175
Koszty operacyjne ogółem		(13 621)	(3 167)	(4 033)	(6 750)	(162)	(489)	(22 267)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	700	295	448	78	214	42	1 777
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(875)	(34)	(120)	(148)	(1 038)	(77)	(2 292)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(2)	(1)	(9)	(1)	(1)	(5)	(19)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.8	(1)	42	5	-	-	-	46
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		(417)	524	980	546	(860)	(353)	420
Przychody i koszty finansowe netto	5.6							(260)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych								(13)
Zysk przed opodatkowaniem								147
Podatek dochodowy								(122)
Zysk netto								25
Amortyzacja	5.2	332	232	389	193	106	54	1 306
EBITDA		(85)	756	1 369	739	(754)	(299)	1 726
Zwiększenia aktywów trwałych		1 185	757	749	473	135	234	3 533

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

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

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	31/12/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)
Segment Rafineria	35 289	25 908
Segment Petrochemia	17 868	13 873
Segment Energetyka	29 353	24 844
Segment Detal	11 711	10 983
Segment Wydobycie	3 263	3 070
Aktywa segmentów	97 484	78 678
Funkcje Korporacyjne	8 345	5 589
Wyłączenia	(82)	(219)
	105 747	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.

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	103 386	32 967	66 180	17 678
przychody z tytułu z umów z klientami	103 064	32 870	65 916	17 602
wyłączone z zakresu MSSF 15	322	97	264	76
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	28 206	8 198	20 000	5 497
przychody z tytułu z umów z klientami	28 206	8 198	19 999	5 497
wyłączone z zakresu MSSF 15	-	-	1	-
Przychody ze sprzedaży, w tym:	131 592	41 165	86 180	23 175
przychody z tytułu z umów z klientami	131 270	41 068	85 915	23 099

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

Wpływ nowych jednostek zależnych nabytych w 2021 i 2020 roku za 12 i 3 miesiące zakończone 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku na pozycje przychodów ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów wyniósł odpowiednio 15 207 mln PLN i 4 195 mln PLN oraz 8 223 mln PLN i 3 258 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 ujmuje 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 Wydobywanie, 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 Wydobywanie, 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 ujmuje 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 bilingowych 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 ujmuje 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 ujmuje 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 31 grudnia 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 31 grudnia 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 2022 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 2 881 stacji paliw: 2 355 stacji własnych i 526 stacji prowadzonych w systemie umowy franczyzy oraz przez 1 027 punktów sprzedaży detalicznej/kiosków zarządzanych przez Grupę RUCH. Dodatkowo sprzedaż prasy odbywa się w obcych punktach tj. dużych zorganizowanych sieciach, w tym franczyzowych i prywatnych sklepach. W ramach działalności wydawniczej Grupy Polska Press przychody generowane są również za pośrednictwem własnych serwisów internetowych.

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

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

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (niebadane)
Segment Rafineria				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	56 948	18 947	34 073	8 936
Lekkie destylaty	13 379	4 379	7 150	1 848
Średnie destylaty	34 556	11 715	21 222	5 401
Fracje ciężkie	6 180	2 099	3 886	1 086
Pozostałe*	2 833	754	1 815	601
Wyłączone z zakresu MSSF15	18	5	17	6
	56 966	18 952	34 090	8 942
Segment Petrochemia				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	16 003	5 120	10 580	2 923
Monomery	3 685	1 397	2 806	698
Polimery	3 726	1 092	1 869	607
Aromaty	1 315	370	716	203
Nawozy sztuczne	1 375	535	820	208
Tworzywa sztuczne	1 911	610	1 304	375
PTA	1 483	305	1 384	389
Pozostałe	2 508	811	1 681	443
Wyłączone z zakresu MSSF15	8	2	7	2
	16 011	5 122	10 587	2 925
Segment Energetyka				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	15 980	4 565	10 091	3 783
Wyłączone z zakresu MSSF15	34	26	4	1
	16 014	4 591	10 095	3 784
Segment Detal				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	41 123	12 023	30 624	7 306
Lekkie destylaty	16 111	4 689	11 713	2 768
Średnie destylaty	20 427	6 161	15 208	3 598
Pozostałe **	4 585	1 173	3 703	940
Wyłączone z zakresu MSSF15	237	57	213	62
	41 360	12 080	30 837	7 368
Segment Wydobycie				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	797	253	482	127
NGL ***	371	100	197	51
Ropa naftowa	81	24	92	16
Gaz ziemny	339	127	187	58
Pozostałe	6	2	6	2
Wyłączone z zakresu MSSF15	1	-	1	-
	798	253	483	127
Funkcje Korporacyjne				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	419	160	65	24
Wyłączone z zakresu MSSF15	24	7	23	5
	443	167	88	29
	131 592	41 165	86 180	23 175

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

** Pozostałe obejmuje głównie towary pozapaliwowe

*** NGL (Natural Gas Liquids)

W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 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

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (niebadane)
Przychody z tytułu z umów z klientami				
<i>Polska</i>	71 554	22 339	48 103	13 309
<i>Niemcy</i>	17 426	4 971	12 706	3 091
<i>Czechy, Słowacja</i>	15 095	4 778	9 136	2 272
<i>Litwa, Łotwa, Estonia</i>	7 933	2 546	5 766	1 398
<i>Pozostałe kraje</i>	19 262	6 434	10 204	3 029
	131 270	41 068	85 915	23 099
wyłączone z zakresu MSSF15				
<i>Polska</i>	84	40	47	13
<i>Niemcy</i>	93	21	95	30
<i>Czechy, Słowacja</i>	143	36	121	33
<i>Litwa, Łotwa, Estonia</i>	1	-	1	-
<i>Pozostałe kraje</i>	1	-	1	-
	322	97	265	76
	131 592	41 165	86 180	23 175

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

5.2. Koszty działalności operacyjnej
Koszty według rodzaju

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (niebadane) (dane przekształcone)
Zużycie materiałów i energii	(77 361)	(26 062)	(50 480)	(12 458)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(24 762)	(7 431)	(16 879)	(3 941)
Usługi obce	(6 364)	(1 860)	(5 285)	(1 553)
Świadczenia pracownicze	(4 842)	(1 230)	(4 102)	(1 188)
Amortyzacja	(5 430)	(1 497)	(4 557)	(1 306)
Podatki i opłaty	(6 802)	(2 272)	(3 579)	(1 114)
Pozostałe	(768)	(184)	(718)	(164)
	(126 329)	(40 536)	(85 600)	(21 724)
Zmiana stanu zapasów	3 521	1 279	(1 479)	(716)
Świadczenia na własne potrzeby	508	187	872	173
Koszty operacyjne	(122 300)	(39 070)	(86 207)	(22 267)
Koszty sprzedaży	8 505	2 423	7 226	2 221
Koszty ogólnego zarządu	2 613	686	2 314	694
Koszt własny sprzedaży	(111 182)	(35 961)	(76 667)	(19 352)

Wzrost pozycji podatki i opłaty w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku odpowiednio o (3 223) mln PLN i (1 158) 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 12 i 3 miesiące 2021 roku w łącznej kwocie odpowiednio (5 439) mln PLN i (2 019) mln PLN względem (564) mln PLN i (77) mln PLN analogicznego okresu roku 2020. Wpływ na wyższe koszty utworzenia i aktualizacji rezerwy za 12 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 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 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

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(896)	(217)	(608)	(255)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(7 068)	(2 163)	(3 887)	(1 294)
Usługi obce	(1 679)	(458)	(909)	(380)
Świadczenia pracownicze	(1 360)	(346)	(871)	(320)
Amortyzacja	(1 169)	(316)	(690)	(265)
Podatki i opłaty	(1 631)	(510)	(796)	(555)
Pozostałe	(99)	(31)	(58)	(31)
	(13 902)	(4 041)	(7 819)	(3 100)
Zmiana stanu zapasów	(6)	(1)	-	-
Świadczenia na własne potrzeby	256	78	156	59
Koszty operacyjne	(13 652)	(3 964)	(7 663)	(3 041)
Koszty sprzedaży	1 234	356	606	478
Koszty ogólnego zarządu	423	100	245	98
Koszt własny sprzedaży	(11 995)	(3 508)	(6 812)	(2 465)

5.3. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (niebadane)
Zwiększenie	(105)	(45)	(2 490)	(42)
Zmniejszenie	103	32	2 599	107

Pozycje zwiększenie i zmniejszenia odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 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

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).

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

W IV kwartale 2021 roku dokonano odpisu aktualizującego netto wartość aktywów segmentu Energetyka w wysokości (30) mln PLN, który dotyczył głównie zaniechania prac nad projektem badawczym dotyczącym magazynu energii w Energa OZE (10) mln PLN, utraty wartości aktywów CGU Ostrołęka B w wysokości (10) mln PLN oraz odpisu aktualizującego pozostałe aktywa netto w wysokości (10) mln PLN.

Łączny wpływ rozpoznanych odpisów aktualizujących wartość aktywów na majątku trwałym segmentu Energetyka w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku wynosi (90) mln PLN.

Aktywa segmentu Rafineria

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku dokonano odpisów aktualizujących wartość aktywów segmentu Rafineria w wysokości (34) mln PLN będących głównie wynikiem zamknięcia wybranych projektów inwestycyjnych w PKN ORLEN o wartości (21) mln PLN, w Grupie ORLEN Unipetrol (8) mln, PLN, Ship-Service (4) mln PLN, pozostałe (1) mln PLN.

Aktywa segmentu Detal

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku dokonano odpisów aktualizujących wartość aktywów segmentu Detal w wysokości (42) mln PLN dotyczących głównie odpisów aktualizujących aktywa PKN ORLEN o wartości (7) mln PLN, odpisów aktualizujących aktywa w Grupie ORLEN Unipetrol (23) mln PLN, ORLEN Deutschland (10) mln PLN, pozostałe (2) mln PLN.

Aktywa segmentu Wydobycie

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku dokonano odpisów aktualizujących wartość aktywów segmentu Wydobycie w wysokości (14) mln PLN będących wynikiem rezygnacji przez ORLEN Upstream Polska z koncesji Koszalin – Polanów i Debrno – Człuchów. Spółka zdecydowała się na zrzeczenie koncesji ze względu na brak aktualnych przesłanek ekonomicznych, zgodnie z założeniami Strategii Grupy ORLEN na lata 2021-2030.

ORLEN Upstream Polska koncentruje się na zagospodarowaniu istniejących złóż i poszukiwaniach w obszarach o większej perspektywności geologicznej. W związku z powyższym nie zostały przewidziane dalsze nakłady inwestycyjne w ramach tych

koncesji umożliwiające wykonanie zobowiązań koncesyjnych co spowodowało złożenie woli o ich zrzeczeniu się w Ministerstwie Klimatu i Środowiska.

Pozostałe aktywa Grupy ORLEN

Pozostałe odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych Grupy ORLEN w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 wyniosły netto (2) mln PLN i dotyczyły głównie zawiązania odpisów aktywów segmentu Funkcje korporacyjne w Grupie ORLEN Unipetrol (4) mln PLN i odwrócenia odpisów w wysokości 2 mln PLN, z czego 1 mln PLN dotyczy aktywów PKN ORLEN.

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

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)
Grupa ENERGA	(90)	(30)
PKN ORLEN	(27)	(9)
Grupa ORLEN Unipetrol	(35)	(31)
ORLEN Deutschland	(10)	(5)
ORLEN Upstream	(14)	(14)
Pozostałe	(6)	(1)
	(182)	(90)

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)
Segment Energetyka	(90)	(30)
Segment Rafineria	(34)	(10)
Segment Detal	(42)	(34)
Segment Wydobycie	(14)	(14)
pozostałe	(2)	(2)
	(182)	(90)

W związku z faktem, iż Grupa ORLEN jest w trakcie weryfikacji utraty wartości aktywów na dzień 31 grudnia 2021 roku z uwzględnieniem założeń Planu Finansowego 2022 i aktualizacji Strategii 2030 wyżej zaprezentowane dane mogą ulec zmianie. Wszelkie zmiany zostaną ujawnione w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

5.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (dane niebadane) (dane przekształcone)
	NOTA			
Zysk na zmianie struktury właścicielskiej	169	-	-	-
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	40	7	24	7
Zysk z tytułu okazijnego nabycia jednostek zależnych	-	-	4 063	1
Odwrócenie rezerw	91	52	104	24
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów z tytułu praw do użytkowania, pozostałych składników majątku trwałego oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	5.4 63	57	370	295
Kary i odszkodowania	155	77	134	84
Dotacje	120	29	60	10
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	5 813	2 390	4 859	1 127
Przedawnienie zobowiązania wobec akcjonariuszy mniejszościowych ORLEN Unipetrol	184	-	-	-
Część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej	17	5	23	3
Rozliczenie kosztów zabezpieczenia	288	75	173	41
Pozostałe	288	109	268	185
	7 228	2 801	10 078	1 777

Pozycja Zysk na zmianie struktury właścicielskiej zawiera głównie 156 mln PLN z tytułu rozpoznania różnicy między aktywami netto a wartością godziwą inwestycji utrzymanej w Baltic Power na dzień utraty kontroli. Dodatkowe informacje w nocie [3.4.7](#).

W pozycji Przedawnienie zobowiązania wobec akcjonariuszy mniejszościowych ORLEN Unipetrol 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 2021 roku 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, 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

		12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (niebadane)
	NOTA				
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		(68)	(31)	(45)	(18)
Utworzenie rezerw		(179)	(77)	(227)	(196)
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	5.4	(245)	(147)	(1 961)	(1 244)
Kary, szkody i odszkodowania		(101)	(36)	(54)	(24)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej		(3 394)	(769)	(3 566)	(714)
Część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej		(34)	(3)	(47)	(3)
Rozliczenie kosztów zabezpieczenia		(2)	(1)	(6)	(2)
Pozostałe, w tym:		(223)	(57)	(320)	(91)
<i>nieodpłatne świadczenia</i>		(97)	(9)	(214)	(22)
		(4 246)	(1 121)	(6 226)	(2 292)

Rozliczenie i wycena netto pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej

		12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (niebadane)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej		519	(963)	216	18
<i>forward towarowy (kontrakty terminowe CO2)</i>		395	(1 250)	318	318
<i>swapy towarowe</i>		124	287	(102)	(300)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej		1 900	2 584	1 077	395
<i>forward towarowy (kontrakty terminowe CO2)</i>		3 112	2 934	382	382
<i>swapy towarowe</i>		(1 212)	(350)	695	13
		2 419	1 621	1 293	413

W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 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, zabezpieczenie marży rafinerijnej 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 rafinerijnych 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 rafinerijnych ujęty w oparciu o ceny średnioważone nabycia) i przychodach ze sprzedaży produktów rafinerijnych. 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

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	51	18	57	23
Pozostałe odsetki	-	-	6	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	9	65	-	-
Dywidendy	3	-	6	-
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	660	222	663	115
Pozostałe	582	113	120	39
	1 305	418	852	177

Koszty finansowe

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	(330)	(87)	(304)	(88)
Odsetki z tytułu leasingu	(159)	(44)	(132)	(38)
Odsetki od zobowiązań podatkowych	(3)	(1)	(2)	(2)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	-	(506)	(116)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	(366)	(52)	(841)	(156)
Pozostałe	(578)	(116)	(104)	(37)
	(1 436)	(300)	(1 889)	(437)

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku wyniosły odpowiednio (64) mln PLN i (17) mln i PLN (38) mln PLN i (9) mln PLN.

Pozycja pozostałe netto w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku zaprezentowana w nocie przychodów i kosztów finansowych dotyczyła głównie różnic transakcyjnych w ramach giełdy ICE w wysokości netto odpowiednio 45 mln PLN i 8 mln PLN, które są związane ze schematem rozliczania transakcji zawieranych z giełdą i ich przedterminowych domknięć - w następstwie których powstają różnice pomiędzy kursami walut i notowań indeksu będącego bazą do rozliczenia obydwu transakcji. Przedterminowe domknięcie na giełdzie ICE powoduje jednoczesne powstanie przychodów i kosztów z tytułu różnic transakcyjnych. Wysokość rozpoznanych przychodów i kosztów uzależniona jest od momentu przedterminowego domknięcia w odniesieniu do pierwotnego kontraktowego terminu zapadalności danej transakcji oraz ilości przeprowadzonych domknięć. W związku z powyższym wartość tych różnic może ulegać dużym zmianom pomiędzy okresami sprawozdawczymi.

Rozliczenie i wycena netto pochodnych instrumentów finansowych

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (niebadane)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	213	85	80	46
<i>forwardy walutowe</i>	(24)	(50)	8	(26)
<i>pozostałe</i>	237	135	72	72
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	81	85	(258)	(87)
<i>forwardy walutowe</i>	143	97	(199)	(75)
<i>pozostałe</i>	(62)	(12)	(59)	(12)
	294	170	(178)	(41)

W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku pozycje netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) dotyczyły głównie zabezpieczenia ryzyka zmian kursów wymiany w odniesieniu do płatności faktur za ropę w walutach obcych, zabezpieczenia waluty dla transakcji płynnościowych oraz zabezpieczenia stóp procentowych i płatności odsetek od obligacji. Główny wpływ na wycenę i rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku miało kształtowanie się kursów walutowych EUR i USD względem PLN.

5.7. Wartość firmy

	31/12/2021 (niebadane)	31/12/2020
Stan na początek okresu	136	49
Nowe nabycia	434	84
Polska Press Sp. z o.o.	1	-
Orlen Transport Sp. z o.o. (dawniej OTP Sp. z o.o.)	80	-
CHP Energia Sp z o.o. (GRUPA ORLEN Południe)	4	-
Livingstone Sp z o.o. (GRUPA ORLEN WIND 3)	39	-
Farma Wiatrowa Nowotna Sp. z o.o. (GRUPA ORLEN WIND 3)	134	-
Grupa RUCH	-	84
UAB Mockavos Terminals (Grupa Orlen Lietuva)	167	-
Bioutil Sp. z o.o. (GRUPA ORLEN Południe)	9	-
Likwidacja spółki Ship Service S.A.	(3)	-
Różnice kursowe	12	3
	579	136

5.8. Kredyty, pożyczki i obligacje

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/12/2021 (niebadane)	31/12/2020	31/12/2021 (niebadane)	31/12/2020	31/12/2021 (niebadane)	31/12/2020
Kredyty *	3 434	1 584	502	2 282	3 936	3 866
Pożyczki	110	115	21	15	131	130
Obligacje	10 198	7 731	906	2 633	11 104	10 364
	13 742	9 430	1 429	4 930	15 171	14 360

*na dzień 31 grudnia 2021 pozycja zawiera kredyty w formule Project Finance: 223 mln PLN w części długoterminowej oraz 18 mln PLN w części krótkoterminowej.

W okresie 12 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 14 392 mln PLN oraz (14 705) 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 31 grudnia 2021 miało przejęcie przez Grupę nowych spółek z zadłużeniem w łącznej kwocie 335 mln PLN.

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

Na 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku maksymalne możliwe zadłużenie z tytułu zawartych umów kredytowych i pożyczek wynosiło odpowiednio 19 063 mln PLN i 16 356 mln PLN. Do wykorzystania na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku pozostało odpowiednio 14 960 mln PLN i 12 318 mln PLN. Zwiększenie maksymalnego możliwego zadłużenia oraz dostępności otwartych linii kredytowych wynika z podpisania nowych umów o finansowanie bankowe zawartych przez PKN ORLEN oraz Grupę ORLEN Unipetrol.

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 mógł 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	
	31/12/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)	31/12/2021 (niebadane)	31/12/2020	31/12/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	68	109	159	60	227	169
<i>forwarty walutowe</i>	68	109	159	54	227	163
<i>swapy towarowe</i>	-	-	-	6	-	6
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	261	70	985	374	1 246	444
<i>forwarty walutowe</i>	-	-	4	24	4	24
<i>swapy towarowe</i>	-	-	132	33	132	33
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	202	53	48	-	250	53
<i>swapy procentowe</i>	2	-	4	-	6	-
<i>forward towarowy (kontrakty terminowe CO2)</i>	42	2	796	316	838	318
<i>pozostałe</i>	15	15	1	1	16	16
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	14	-	5	6	19	6
<i>swapy towarowe</i>	14	-	5	6	19	6
Instrumenty pochodne	343	179	1 149	440	1 492	619
Pozostałe aktywa finansowe	133	107	423	541	556	648
<i>należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	155	46	155	46
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody korekta pozycji zabezpieczanej</i>	86	61	-	-	86	61
<i>depozyty zabezpieczające</i>	-	4	265	421	265	425
<i>lokaty krótkoterminowe</i>	-	-	-	60	-	60
<i>pożyczki udzielone</i>	1	-	1	1	2	1
<i>pozostałe</i>	46	42	2	11	48	53
Pozostałe aktywa niefinansowe	567	312	-	26	567	338
<i>nieruchomości inwestycyjne *</i>	325	265	-	-	325	265
<i>aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</i>	-	-	-	26	-	26
<i>pozostałe</i>	242	47	-	-	242	47
Pozostałe aktywa	700	419	423	567	1 123	986

* Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku pozycja nieruchomości inwestycyjne zawiera aktywa z tytułu praw do użytkowania w wysokości odpowiednio 62 mln PLN i 42 mln PLN.

Na dzień 31 grudnia 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 Giełd Towarowych S.A. (IRGIT) a także w węgierskiej Izbie rozliczeniowej Keler CCP (KELER) w łącznej wysokości odpowiednio 250 mln PLN i 416 mln PLN.

Otwarte kontrakty terminowe na zakup uprawnień do emisji CO₂ na dzień 31 grudnia 2021 roku

Otwarte kontrakty terminowe na zakup uprawnień do emisji CO ₂	Okres rozliczenia transakcji	Liczba uprawnień w tonach	Wycena w wartości godziwej 31/12/2021	
			Aktywa finansowe (niebadane)	Zobowiązania finansowe (niebadane)
Portfel „transakcyjny” CO ₂	III 2022, XII 2022, III 2023, XII 2023	20 716 000	838	125
Portfel „własny” CO ₂	III 2022, XII 2022	2 300 000	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 31 grudnia 2021 roku Grupa posiadała 9 626 320 uprawnień do emisji CO₂ ujmowane jako wartości niematerialne.

Instrumenty pochodne oraz pozostałe zobowiązania

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/12/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)	31/12/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)	31/12/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	702	79	42	85	744	164
<i>forwarty walutowe</i>	702	79	31	27	733	106
<i>swapy towarowe</i>	-	-	11	58	11	58
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	3	59	320	184	323	243
<i>forwarty walutowe</i>	-	-	21	17	21	17
<i>swapy towarowe</i>	-	-	125	140	125	140
<i>swapy procentowe</i>	-	5	-	6	-	11
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	-	54	52	21	52	75
<i>forward towarowy (kontrakty terminowe CO2)</i>	3	-	122	-	125	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-	-	1	-	1
<i>swapy towarowe</i>	-	-	-	1	-	1
Instrumenty pochodne	705	138	362	270	1 067	408
Pozostałe zobowiązania finansowe	179	175	68	173	247	348
zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych	-	-	25	156	25	156
zobowiązania inwestycyjne	77	84	-	-	77	84
korekta pozycji zabezpieczonej	14	-	5	7	19	7
zobowiązania do zwrotu wynagrodzenia	-	-	15	6	15	6
depozyty zabezpieczające	-	-	18	-	18	-
pozostałe	88	91	5	4	93	95
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	309	195	160	26	469	221
<i>przychody przyszłych okresów</i>	309	195	160	26	469	221
Pozostałe zobowiązania	488	370	228	199	716	569

* Na dzień 31 grudnia 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 26 mln PLN i 31 mln PLN oraz otrzymanych kaucji zabezpieczających w kwocie 53 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 na dzień 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku obejmuje przede wszystkim nierozliczoną część otrzymanych, głównie w latach poprzednich, dotacji na aktywa trwałe w wysokości odpowiednio 321 mln PLN i 208 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 31 grudnia 2021 roku saldo depozytu zabezpieczającego w walucie USD było dodatnie i wynosiło 60 mln USD co na dzień bilansowy stanowiło wartość 244 mln PLN i zostało zaprezentowane w pozycji Pozostałe aktywa finansowe. Natomiast saldo depozytu zabezpieczającego prowadzonego w walucie EUR było ujemne i wynosiło (4) mln EUR co na dzień bilansowy stanowiło wartość (18) mln PLN i zostało zaprezentowane w pozycji Pozostałe zobowiązania finansowe.

5.10. Rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/12/2021 (niebadane)	31/12/2020	31/12/2021 (niebadane)	31/12/2020	31/12/2021 (niebadane)	31/12/2020
Środowiskowa	939	1 101	41	59	980	1 160
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	788	1 003	102	97	890	1 100
Emisje CO ₂ , certyfikaty energetyczne	-	-	5 474	1 460	5 474	1 460
Pozostałe	176	160	584	683	760	843
	1 903	2 264	6 201	2 299	8 104	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

	31/12/2021		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	86	86	28	-	58
Pożyczki udzielone	2	2	-	2	-
Instrumenty pochodne	1 492	1 492	-	1 492	-
	1 580	1 580	28	1 494	58
Zobowiązania finansowe					
Kredyty	3 936	3 920	-	3 920	-
Pożyczki	131	131	-	131	-
Obligacje	11 104	11 335	9 164	2 171	-
Instrumenty pochodne	1 067	1 067	-	1 067	-
	16 238	16 453	9 164	7 289	-

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					
Nowe umowy leasingu, zwiększenie wynagrodzenia leasingowego	325	286	11	422	1 044
Amortyzacja	(103)	(197)	(26)	(364)	(690)
Odpisy aktualizujące netto	(8)	(11)	1	2	(16)
Nabycie jednostek zależnych	15	57	1	57	130
Zmiana struktury udziałowej	(2)	(4)	-	(106)	(112)
Pozostałe	1	(8)	(3)	4	(6)
	2 757	1 895	82	868	5 602
Wartość księgowa netto na 31/12/2021 (niebadane)					
Wartość księgowa brutto	3 070	2 460	140	1 599	7 269
Skumulowane umorzenie	(269)	(550)	(57)	(729)	(1 605)
Odpisy aktualizujące	(44)	(15)	(1)	(2)	(62)
	2 757	1 895	82	868	5 602
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					
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)
Zmiana struktury udziałowej	731	92	7	21	851
Pozostałe	2	61	1	(24)	40
	2 529	1 772	98	853	5 252
Wartość księgowa netto na 31/12/2020					

Łączna wartość wydatków z tytułu umów leasingowych, zaprezentowanych w działalności finansowej i operacyjnej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku wyniosła odpowiednio (1 008) mln PLN i (234) mln PLN oraz (884) mln PLN i (223) mln PLN.

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

		12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (niebadane)
Koszty z tytułu:		(361)	(101)	(259)	(60)
odsetek z tytułu leasingu	Koszty finansowe	(159)	(44)	(132)	(38)
leasingu krótkoterminowego	Koszty według rodzaju: Usługi Obce	(157)	(41)	(91)	(13)
leasingu aktywów o niskiej wartości niebędący	Koszty według rodzaju: Usługi Obce	(6)	(2)	(7)	(2)
leasingiem krótkoterminowym	Koszty według rodzaju: Usługi Obce	(39)	(14)	(29)	(7)
zmiennych opłat leasingowych nieujętych w wycenie zobowiązań leasingowych					

5.12.2. Grupa jako leasingodawca

Leasing finansowy

Grupa jako leasingodawca w leasingu finansowym rozpoznała zgodnie z MSSF 16 umowy subleasingu w Grupie ORLEN Unipetrol dla których wartość należnych opłat leasingowych na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku wyniosła odpowiednio 3 mln PLN i 13 mln PLN.

Leasing operacyjny

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego za okres 12 i 3 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku wyniosły odpowiednio 322 mln PLN i 97 mln PLN oraz 264 mln PLN i 76 mln PLN.

5.13. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 19 048 mln PLN i 9 202 mln PLN.

5.14. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych

W okresie 12 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.

W IV kwartale 2021 roku nie wystąpiły zmiany w emisji, wykupie i spłacie dłużnych papierów wartościowych.

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, II i III kwartał 2021 roku, PERN S.A. (dalej PERN) 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, na dzień 31 grudnia 2021 roku 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 utrzymuje, że przyczyną zmiany stanu zapasów operacyjnych są różnice metodologii obliczania ilości ropy naftowej typu REBCO dostarczanej przez park zbiornikowy w Adamowie oraz ropy dostarczanej drogą morską. Na dzień 31 grudnia 2021 roku zgodnie z potwierdzeniem otrzymanym od PERN zapas operacyjny PKN ORLEN w zakresie ropy naftowej typu REBCO wyniósł 443 803 ton metrycznych netto. Różnica w stanie zapasów zwiększyła się w stosunku do stanu z III kwartału 2021 roku o 997 ton metrycznych netto i wyniosła 91 690 ton metrycznych netto.

PKN ORLEN nie zgadza się ze stanowiskiem PERN, ponieważ w jego ocenie pozostaje ono bezpodstawne, nieudowodnione i niezgodne z umowami wiążącymi PKN ORLEN oraz PERN, a dotychczasowa metodologia stosowana na potrzeby obliczeń ilości ropy naftowej typu REBCO oraz ropy naftowych dostarczanych drogą morską poprzez Bazę Manipulacyjną PERN-u w Gdańsku i przesyłanych przez PERN do PKN ORLEN jest prawidłowa i nie była nigdy wcześniej kwestionowana.

W ocenie PKN ORLEN wartość korekty zapasów rozpoznana w 2019 i 2020 roku oraz w okresie 12 miesięcy 2021 roku w łącznej kwocie (158) mln PLN stanowi jednocześnie aktywo warunkowe PKN ORLEN.

W związku z ujawnieniem przez PERN ubytku ropy naftowej należącej do PKN ORLEN i przechowywanej przez PERN, PKN ORLEN wystawił notę obciążeniową i skierował do PERN 24 lipca 2020 roku wezwanie o zapłatę odszkodowania w związku z utratą przez PERN 90 356 ton metrycznych netto ropy naftowej typu REBCO oraz związanym z tą utratą bezprawnym obniżeniem stanów magazynowych ropy naftowej PKN ORLEN, które PERN winien utrzymywać w swoim systemie magazynowo-przesyłowym w kwocie 156 mln PLN. PERN nie uregulował tej kwoty w terminie określonym w wezwaniu. W konsekwencji, w okresie od 30 lipca 2020 roku do 19 maja 2021 roku PKN ORLEN zaspokajał wierzytelności PERN z tytułu wystawianych faktur w drodze potrąceń ustawowych z wierzytelnością o zapłatę odszkodowania.

W dniu 1 października 2021 roku PERN zainicjował postępowanie sądowe, w którym domaga się zasądzenia od PKN ORLEN kwoty 156 mln PLN wraz z odsetkami oraz zryczałtowaną rekompensatą za koszty odzyskiwania należności, którą PKN ORLEN uprzednio potrącił z wynagrodzenia PERN. PERN kwestionuje skuteczność potrąceń dokonanych przez PKN ORLEN. PKN ORLEN nie zgadza się ze stanowiskiem PERN przedstawionym w pozwie złożonym przez PERN i zamierza bronić swojego stanowiska w toku postępowania sądowego. W ocenie PKN ORLEN roszczenia PERN są bezpodstawne.

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 331 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 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 roku 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. I.P.-95 s.r.o. ma możliwość złożenia skargi konstytucyjnej do Czeskiego Sądu Konstytucyjnego.

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. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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 S.A. uiszczył 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, rozprawa została odroczone bez wyznaczania kolejnego terminu.

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 nienależytym wykonaniem i niewykonaniem umowy przez ORLEN Projekt. Postępowanie było zawieszona na zgodny wniosek stron. W dniu 21 października 2021 roku Sąd, na wniosek POLWAX, wydał postanowienie o podjęciu zawieszona postępowania. W sprawie nie został jeszcze wyznaczony termin posiedzenia przygotowawczego.

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 styczniu 2022 roku odbyły się trzy posiedzenia w sprawie. Rozprawa została odroczone na kolejne terminy tj. do 28 marca 2022 roku, 30 marca 2022 roku oraz 4 kwietnia 2022 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 cztery rozprawy, kolejna jest zaplanowana na 3 marca 2022 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 106 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 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 31 grudnia 2021 roku (co odpowiada 21 mln EUR).

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

W dniu 30 listopada 2020 roku ORLEN Unipetrol złożył odpowiedź na pozew oraz zgłosił powództwo wzajemne z tytułu zaległych odsetek umownych za opóźnienie w kwocie 8,3 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 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 132 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2021 roku (co odpowiada 28,8 mln EUR).

Technip wnosząc o arbitraż uwzględniając zgłoszoną poprawkę dąży do uzyskania:

- a) zapłaty kwoty 98 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2021 roku (co odpowiada 21,3 mln EUR) stanowiącego wysokość bezpodstawnej wypłaty z gwarancji bankowej przez ORLEN Unipetrol;
- b) zapłaty kwoty 34 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2021 roku (co odpowiada 7,3 mln EUR) stanowiącej roszczenia dodatkowe Technip oparte na różnych okolicznościach i podstawach prawnych głównie dotyczących prac, usług dodatkowych wykonanych przez Technip w związku z projektem budowy Zakładu Polietylenu;
- c) zapłaty kwoty 0,9 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 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. Nastąpiła wymiana pism przygotowawczych między Stronami. Rozprawa została zaplanowana na luty 2022 roku.

W ocenie ORLEN Unipetrol RPA s.r.o. roszczenie Technip jest bezpodstawne.

Zobowiązania warunkowe dotyczące Grupy ENERGA

Na dzień 31 grudnia 2021 roku zobowiązania warunkowe Grupy ENERGA rozpoznane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ORLEN wynosiły 269 mln PLN.

Największą pozycję zobowiązań warunkowych stanowią sprawy sporne związane z infrastrukturą energetyczną spółki Energa-Operator SA usadowioną na prywatnym gruncie. Grupa tworzy rezerwy na zgłoszone spory sądowe. W przypadku niepewności, co do zasadności kwoty roszczenia lub tytułu prawnego do gruntu, Grupa rozpoznaje zobowiązania warunkowe. Na dzień 31 grudnia 2021 roku oszacowana wartość tych roszczeń wykazana jako zobowiązania warunkowe wynosi 249 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 zamiennie – na rzecz Elektrobudowa ewentualnie Citibanku jak wyżej,
- 3) 62,4 mln PLN wraz z odsetkami ustawowymi od 27 grudnia 2019 roku tytułem wynagrodzenia, o które powinien zostać podwyższony ryczałt na rzecz Elektrobudowa, ewentualnie Citibanku jak wyżej,
- 4) 13,2 mln PLN oraz 2,6 mln EUR wraz z odsetkami ustawowymi od 25 października 2019 roku – tytułem odszkodowania za szkodę wyrządzoną bezpodstawną wypłatą przez PKN ORLEN sum gwarancyjnych dostępnych w ramach gwarancji bankowych – na rzecz Elektrobudowa.

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

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

(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 zamiennie.

(IX) Wyrok Częściowy (nr 7) z dnia 3 września 2021 roku zasądzący 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 zasądzący 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 Elektrobudowy 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 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 IV kwartał 2021 roku przypadała kwota 4,3 mln PLN.

Należności główne zasądzone wyrokami częściowymi (nr 7) i (nr 8) zostały przez PKN ORLEN zapłacone na rzecz Syndyka w dniu 19 listopada 2021 roku. Odsetki od zapłaconych należności głównych zostały zapłacone w dniu 14 grudnia 2021 roku.

Kwota zasądzona w pkt II Wyroku Częściowego (nr 9) została przez PKN ORLEN zapłacona na rzecz Syndyka w dniu 26 listopada 2021 roku, na podstawie faktury wystawionej zgodnie z zawartą umową.

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 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 oraz w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 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 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, wystąpiły głównie transakcje sprzedaży członków kluczowego personelu kierowniczego oraz bliskich osób powiązanych z kluczowym personelem kierowniczym spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązаныmi Grupy ORLEN w kwocie odpowiednio 4,8 mln PLN oraz 0,5 mln PLN, przy czym główna kwota dotyczyła sprzedaży udziałów spółki z Grupy ORLEN przez udziałowca będącego członkiem kluczowego personelu.

W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 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 0,9 mln PLN i 0,4 mln PLN. Największe kwoty w obu okresach dotyczyły sprzedaży usług prawnych.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań z tytułu powyższych transakcji wyniosły 0,1 mln PLN, 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

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (niebadane)
Jednostka Dominująca				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	50,8	13,2	45,9	11,7
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,1	0,1	0,1	0,1
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0,3	0,3	1,9	-
Jednostki zależne				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	295,5	78,4	243,0	74,5
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,5	0,3	0,2	0,2
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0,8	-	0,1	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	6,4	1,1	9,5	3,1
	354,4	93,4	300,7	89,6

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

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (niebadane)
Jednostki zależne				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	98,3	28,0	62,7	29,9
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,3	0,1	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0,7	-	0,1	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	3,7	0,4	5,9	1,8
	103,0	28,5	68,7	31,7

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

	Sprzedaż				Zakupy			
	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (niebadane)
Jednostki współkontrolowane	3 156	1 236	2 578	636	(354)	(118)	(228)	(119)
<i>wspólne przedsięwzięcia</i>	2 985	1 179	2 485	609	(254)	(81)	(170)	(102)
<i>wspólne działania</i>	171	57	93	27	(100)	(37)	(58)	(17)
	3 156	1 236	2 578	636	(354)	(118)	(228)	(119)

	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw, usług, leasingu oraz pozostałe zobowiązania	
	31/12/2021 (niebadane)	31/12/2020	31/12/2021 (niebadane)	31/12/2020
Jednostki współkontrolowane	844	394	154	91
<i>wspólne przedsięwzięcia</i>	819	383	134	70
<i>wspólne działania</i>	25	11	20	21
	844	394	154	91

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

W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Dodatkowo w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, wystąpiły transakcje pomiędzy podmiotami, w których kluczowe stanowiska pełniły bliskie osoby powiązane z kluczowym personelem kierowniczym Jednostki Dominującej oraz spółek Grupy ORLEN, a podmiotami Grupy ORLEN.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa zidentyfikowała następujące transakcje:

- sprzedaż i zakup wyniosły odpowiednio 1,3 mln PLN i (11,9) mln PLN;
- saldo należności wyniosło 0,1 mln PLN,
- saldo zobowiązań wyniosło 3,3 mln PLN.

Powyższe transakcje dotyczyły głównie zakupu i sprzedaży paliw, oleju napędowego, folii, polietylenu do produkcji folii, oraz prac budowlano – montażowych.

5.18.4. Transakcje z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa

Na dzień 31 grudnia 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.

W związku z powyższym podmiotami powiązаныmi wobec spółek z Grupy ORLEN, są te jednostki, wobec których Skarb Państwa sprawuje kontrolę lub współkontrolę.

Grupa zidentyfikowała transakcje z podmiotami powiązаныmi, będącymi równocześnie jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa w oparciu o „Wykaz spółek z udziałem Skarbu Państwa” udostępniany przez Kancelarię Prezesa Rady Ministrów.

W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku Grupa zidentyfikowała następujące transakcje:

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (niebadane)
Sprzedaż	4 953	2 184	2 297	569
Zakupy	(9 653)	(4 075)	(5 146)	(1 578)
		31/12/2021 (niebadane)		31/12/2020
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		687		653
Zobowiązania z tytułu dostaw, usług, leasingu oraz pozostałe zobowiązania		1 571		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, opłaty bankowe, prowizje) z Bankiem Gospodarstwa Krajowego.

5.19. Zabezpieczenia akcyzowe

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszono poboru wynosiły na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku odpowiednio 2 659 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 31 grudnia 2021 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku odpowiednio 14 385 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 1 461 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	5 059
Euroobligacje	300	1 251 **	7.03.2017	7.03.2027	2,125%	BBB-, Baa2	1 250	5 749
	1 050	4 569					2 350	10 808

* przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2016

** przeliczone kursem z dnia 29 grudnia 2017

Wartość udzielonych gwarancji została przeliczona kursem z dnia 31 grudnia 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 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła odpowiednio 485 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.

PKN ORLEN na podstawie zawartych porozumień ze spółkami Grupy ORLEN zobowiązany jest na warunkach określonych w tych porozumieniach, do:

- zapewnienia środków na finansowanie nakładów inwestycyjnych CCGT Ostrołęka, poprzez objęcie nie więcej niż 50% + 1 udziałów w CCGT Ostrołęka lub finansowania ENERGA niezbędnego do sfinansowania projektu w kwocie nie wyższej niż 1,55 mld PLN - związanych z budową elektrowni gazowej w Ostrołęce,
- zapewnienia środków na finansowanie do 100% nakładów inwestycyjnych CCGT Grudziądz - związanych z budową elektrowni gazowo-parowej w Grudziądzu, ale nie więcej niż 1,8 mld PLN,
- zapewnienia środków na finansowanie do 100% nakładów inwestycyjnych ORLEN Lietuva - związanych z realizacją budowy instalacji „Bottom of Barrel” w zakładzie produkcyjnym ORLEN Lietuva w Możejkach, ale nie więcej niż do kwoty około 633 mln EUR,
- uzgodnienia kierunkowego sposobu sfinansowania zadań inwestycyjnych w ORLEN Południe: „Projekt i budowy linii produkcji i destylacji UCO FAME” oraz „Budowy kompleksu instalacji do produkcji bioetanolu II generacji (B2G)” - „Projekt B2G”.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku strony nie wypracowały jeszcze szczegółowych form i warunków finansowań realizowanych w ramach powyższych porozumień. Zostaną one określone w przyszłych decyzjach korporacyjnych PKN ORLEN i spółek oraz w ramach odrębnych umów.

5.21. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 12 stycznia 2022 roku PKN ORLEN poinformował, że zakończone zostały prace mające na celu wdrożenie środków zaradczych określonych w warunkowej zgodzie Komisji Europejskiej z dnia 14 lipca 2020 roku na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez Spółkę kontroli nad Grupą LOTOS S.A. z siedzibą w Gdańsku („Grupa LOTOS”) („Środki Zaradcze”).

W celu realizacji Środków Zaradczych zawarte zostały umowy o charakterze warunkowym (szczegółowy opis nota [B2](#)), których wejście w życie uzależnione jest między innymi od:

1. wydania przez Komisję decyzji akceptującej nabywców aktywów zbywanych w wykonaniu Środków Zaradczych oraz warunków zawartych z nimi umów,
2. realizacji koncentracji pomiędzy Spółką a Grupą LOTOS,
3. uzyskania przez niżej wskazanych nabywców aktywów zbywanych w wykonaniu Środków Zaradczych zgód właściwych organów antymonopolowych oraz innych organów administracji publicznej na zawarcie oraz wykonanie przez nich poniższych umów,
4. uzyskania pozostałych wymaganych prawem zgód właściwych organów na zbycie praw do niektórych składników wchodzących w skład dezinvestowanych aktywów.

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 12 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA

2021



B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**1. Główne czynniki wpływające na EBITDA i EBITDA LIFO****Rachunek zysków lub strat za 12 miesięcy 2021 roku**

Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA) za 12 miesięcy 2021 roku wyniósł 18 231 mln PLN, przy 8 465 mln PLN (r/r) w analogicznym okresie 2020 roku.

Zaprezentowana powyżej EBITDA za 12 miesięcy 2021 roku zawiera wpływ netto odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w wysokości (182) mln PLN, które dotyczyły głównie aktywów energetycznych Grupy Energa, segmentu detalicznego i rafineryjnego w Grupie ORLEN Unipetrol oraz aktywów wydobywczych w Polsce. Wpływ odpisów majątkowych w analogicznym okresie 2020 roku wyniósł (1 591) 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 12 miesięcy 2021 roku wyniósł 4 246 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 14 167 mln PLN i był wyższy o 1 737 mln PLN (r/r).

Zmiany czynników makroekonomicznych zwiększyły wyniki Grupy ORLEN o 3 643 mln PLN (r/r) i obejmowały głównie wpływ wyższego dyferencjału Ural/Brent o (1,3) USD/bbl, wzrostu marż na lekkich destylatach, olefinach, poliolefinach, PTA, PCW i nawozach. Dodatkowo pozytywnie na wyniki Grupy ORLEN wpłynęła zmiana (r/r) wyceny i rozliczenia kontraktów terminowych CO₂ w ramach wydzielonego portfela transakcyjnego w wysokości 2 807 mln PLN (r/r). Z kolei negatywnie na wyniki oddziaływały niższe marże na średnich destylatach, wyższe koszty zużycia własnych w wyniku wzrostu cen ropy naftowej o 29 USD/bbl. W trakcie 2020 roku nastąpił znaczący spadek notowań ropy i produktów, co wpłynęło na pozytywny efekt transakcji zabezpieczających ujemnych w pozostałej działalności operacyjnej głównie w I kwartale 2020 roku. Obserwowany wzrost notowań ropy i produktów w 2021 roku spowodował ujemny wpływ ww. transakcji a łączny wpływ (r/r) transakcji zabezpieczających wyniósł (1 555) mln PLN (r/r).

Łączna sprzedaż wolumenowa Grupy ORLEN za 12 miesięcy 2021 roku zwiększyła się o 2% (r/r) i wyniosła 38 923 tys. ton. 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 12 miesięcy (r/r). Należy zaznaczyć, iż wpływ wyższych (r/r) wolumenów sprzedaży w II i III i IV 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 (621) mln PLN (r/r).

Wpływ pozostałych czynników wyniósł (1 285) mln PLN (r/r) i obejmował głównie:

- 2 204 mln PLN (r/r) – dodatni wpływ wykorzystania historycznych warstw zapasów.
- 1 598 mln PLN (r/r) – wyższy wynik Grupy ENERGA, głównie w efekcie nieporównywalnych okresów ujęcia w konsolidacji Grupy ORLEN.
- 320 mln PLN (r/r) – pozytywny wpływ przeszacowania wartości zapasów do cen możliwych do uzyskania (NRV). Wpływ przeszacowania wartości zapasów za 12 miesięcy 2021 był dodatni i wyniósł 211 mln PLN, przy (109) 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 okazym nabyciu akcji Energa z 2020 roku.
- (1 685) mln PLN (r/r) – pozostałe elementy obejmujące aktualizacje rezerw na emisję CO₂, wyższe koszty ogólne i pracy częściowo skompensowane wyższymi (r/r) marżami hurtowymi.

Rachunek zysków lub strat za IV kwartał 2021 roku

Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA) za IV kwartał 2021 roku wyniósł 5 470 mln PLN, przy 1 726 mln PLN (r/r) w analogicznym okresie 2020 roku.

W IV kwartale 2021 roku odpisy netto aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wyniosły (90) mln PLN i dotyczyły głównie aktywów energetycznych w Grupie Energa, segmentu detalicznego i rafineryjnego w Grupie ORLEN Unipetrol i PKN ORLEN oraz aktywów wydobywczych w Polsce. Z kolei w IV kwartale 2020 roku wpływ odpisów majątkowych wyniósł (949) mln PLN i dotyczył głównie aktywów wydobywczych Grupy ORLEN Upstream w Polsce i w Kanadzie oraz rafineryjnych w Czechach i na Litwie.

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 IV kwartale 2021 roku wyniósł 1 251 mln PLN, przy (103) mln PLN w IV 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 4 309 mln PLN i był wyższy o 1 531 mln PLN (r/r).

Zmiany czynników makroekonomicznych wpłynęły pozytywnie na wyniki Grupy ORLEN w wysokości o 2 480 mln PLN (r/r) i obejmowały głównie wpływ wyższego dyferencjału Ural/Brent o (1,6) USD/bbl, wzrostu marż na lekkich i średnich destylatach, olefinach, poliolefinach, PTA, PCW i nawozach oraz wyceny i rozliczenia kontraktów terminowych CO₂ w ramach wydzielonego portfela transakcyjnego w wysokości 984 mln PLN (r/r). Dodatkowo wpływ transakcji zabezpieczających (r/r) ujemny w pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 261 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z braku ujemnego wypływu ww. transakcji z IV kwartału 2020 roku. Ujemnie na wyniki oddziaływały niższe marże na ciężkich frakcjach rafineryjnych, wyższe koszty zużyć własnych w wyniku wzrostu cen ropy naftowej o 36 USD/bbl oraz efekt niekorzystnych relacji cenowych pomiędzy notowaniami energii elektrycznej i gazu ziemnego.

Łączna sprzedaż wolumenowa Grupy ORLEN w IV kwartale 2021 roku zwiększyła się o 7% (r/r) do 10 564 tys. ton głównie w efekcie wyższych o 10% (r/r) wolumenów w segmencie rafineryjnym. Sprzedaż petrochemiczna zmniejszyła się o (7)% (r/r) w rezultacie niższych wolumenów w Polsce głównie nawozów i PTA, przy wyższej sprzedaży na rynku czeskim i na Litwie. Sprzedaż paliw w segmencie detalicznym zwiększyła się o 9% (r/r), głównie w Polsce, Czechach i w Niemczech przy niższej sprzedaży na Litwie. Sprzedaż węglowodorów w segmencie wydobywania zmniejszyła się o (7)% (r/r) w rezultacie nieplanowanego postępu infrastruktury technicznej (pożar) u głównego odbiorcy węglowodorów w Kanadzie oraz w Polsce na skutek problemów technicznych. Powyższe zmiany trendów sprzedażowych w poszczególnych segmentach operacyjnych spowodowały dodatni efekt wolumenowy w kwocie 125 mln PLN (r/r).

Ujemny wpływ pozostałych czynników wyniósł (1 074) mln PLN (r/r) i obejmował głównie wpływ przeszacowania wartości zapasów do cen możliwych do uzyskania (NRV) w wysokości (358) mln PLN (r/r), aktualizacje rezerw na emisję CO₂, wyższe koszty ogólne i pracy oraz niższe marże detaliczne. Powyższe ujemne efekty zostały częściowo skompensowane dodatnim wpływem wykorzystania historycznych warstw zapasów ropy i produktów w wysokości 239 mln PLN oraz 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 przejęciem przez PKN ORLEN kontroli nad spółką PGNiG S.A.

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

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

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

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

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

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

opracowaniu analiz, których celem będzie ostateczne potwierdzenie tego scenariusza jako optymalnego z punktu widzenia Skarbu Państwa.

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

W związku ze skutkami Połączenia lub odpowiednio Połączeń, w tym w szczególności 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.

PAŹDZIERNIK 2021**Umowa na budowę instalacji „Bottom of Barrel” w zakładzie produkcyjnym ORLEN Lietuva w Możejках**

PKN ORLEN poinformował, że 27 października 2021 roku AB ORLEN Lietuva („ORLEN Lietuva”) podpisała umowę na budowę instalacji „Bottom of Barrel” („Inwestycja”) w formule EPC (Engineering, Procurement and Construction) w zakładzie produkcyjnym ORLEN Lietuva w Możejках ze spółką Petrofac Limited z siedzibą w Londynie. Całkowity koszt Inwestycji szacowany jest na około 641 mln EUR. Zakończenie Inwestycji planowane jest do końca 2024 roku.

LISTOPAD 2021**Wydłużenie terminu na realizację środków zaradczych w związku z planowanym przejściem przez PKN ORLEN S.A. kontroli nad Grupą LOTOS S.A.**

PKN ORLEN poinformował, że otrzymał zgodę Komisji Europejskiej na wydłużenie terminu na realizację środków zaradczych („Środki Zaradcze”), które Spółka zobowiązana jest zrealizować w związku z planowanym przejściem przez Spółkę kontroli nad Grupą LOTOS S.A. z siedzibą w Gdańsku.

Nowy termin na realizację Środków Zaradczych został wyznaczony na 14 stycznia 2022 roku i wynika z konieczności sfinalizowania procesu negocjacyjnego z partnerami, z którymi prowadzone są rozmowy dotyczące wdrożenia Środków Zaradczych oraz umożliwienia partnerom przeprowadzenia ścieżki decyzyjnej.

Aneks do umowy inwestycyjnej dotyczącej kierunkowych zasad współpracy przy budowie elektrowni gazowej Ostrołęka C

PKN ORLEN poinformował, że 29 listopada 2021 roku zawarł z ENERGA oraz PGNiG S.A. (dalej łącznie „Strony”) aneks do umowy inwestycyjnej z 22 grudnia 2020 roku dotyczącej kierunkowych zasad współpracy przy budowie bloku energetycznego w technologii zasilania paliwem gazowym w Elektrowni Ostrołęka „C” („Aneks”).

Zgodnie z postanowieniami Aneksu Strony potwierdziły gotowość kontynuacji współpracy przy budowie Elektrowni Ostrołęka C („Projekt”), dostrzegając jednocześnie potrzebę dostosowania zasad tej współpracy do warunków, w jakich ma być realizowany Projekt.

Strony dążyć będą do uzgodnienia, aby docelowa forma zaangażowania PGNiG S.A. w realizację Projektu przyjęła postać udziału finansowego PGNiG S.A., którego wysokość i sposób wniesienia zostaną określone w odrębnej umowie, a która zostanie zawarta do końca 2022 roku.

GRUDZIEŃ 2021**Porozumienie z ORLEN Południe S.A. w sprawie uzgodnienia kierunkowego sposobu sfinansowania zadań inwestycyjnych**

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 15 grudnia 2021 roku zawarł z ORLEN Południe S.A. („ORLEN Południe”) porozumienie („Porozumienie”) w sprawie uzgodnienia kierunkowego sposobu sfinansowania zadań inwestycyjnych: „Projektu i budowy linii produkcji i destylacji UCO FAME” oraz „Budowy kompleksu instalacji do produkcji bioetanolu II generacji (B2G)” - „Projekt B2G”, zwanych łącznie: „Projektami”. Sfinansowanie realizacji Projektów, ponad środki zapewnione przez ORLEN Południe, nastąpi poprzez zapewnienie udzielenia przez PKN ORLEN środków pieniężnych dla ORLEN Południe. Szczegóły dotyczące formy i warunków finansowania zostaną określone w przyszłych decyzjach

korporacyjnych PKN ORLEN i ORLEN Południe oraz w odrębnej umowie lub umowach. Szacowana wartość nakładów inwestycyjnych na realizację Projektu B2G zostanie przez PKN ORLEN opublikowana w osobnym raporcie bieżącym po zakończeniu przez ORLEN Południe negocjacji warunków umów z wykonawcami tej inwestycji. Zawarcie Porozumienia zostało poprzedzone zgodą Rady Nadzorczej Spółki.

PKN ORLEN wyraził także zgodę, jako jedyny akcjonariusz ORLEN Południe, na realizację przez ORLEN Południe Projektu B2G.

Umowa kredytowa pomiędzy PKN ORLEN a Europejskim Bankiem Inwestycyjnym

PKN ORLEN poinformował, że 17 grudnia 2021 roku zawarł z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym długoterminową umowę kredytową („Umowa kredytowa”) na kwotę 180 mln EUR. Celem kredytu jest częściowe sfinansowanie inwestycji w Grupie ORLEN, które wspierają jej zrównoważony rozwój. Transze wypłacane w ramach Umowy kredytowej będą mogły być spłacane w okresie do 11 lat od wypłaty ostatniej transzy.

Nowy termin zakończenia inwestycji rozbudowy zdolności produkcyjnych nawozów w ANWIL S.A.

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 20 grudnia 2021 roku weszły w życie warunki porozumienia zawartego w formie Memorandum of Understanding („MoU”) pomiędzy ANWIL S.A. oraz Tecnimont S.p.A., na mocy którego zostanie przygotowany aneks do umowy z Tecnimont S.p.A. z 28 czerwca 2019 roku dotyczącej projektowania, dostaw oraz budowy w systemie „pod klucz” instalacji granulacji w ANWIL S.A. we Włocławku („Aneks do Umowy”). Główne postanowienia MoU, które docelowo mają być zaimplementowane w Aneksie do Umowy, przewidują zmianę daty zakończenia budowy instalacji granulacji w ANWIL S.A. na koniec roku 2022, a oddanie jej do użytkowania do końca stycznia 2023 roku.

Umowa z Tecnimont S.p.A. stanowi jedną z trzech najważniejszych umów zawartych w ramach rozbudowy zdolności produkcyjnych nawozów w ANWIL S.A.

Wydłużenie terminu obowiązywania listu intencyjnego dotyczącego CCGT w Gdańsku

PKN ORLEN poinformował, że 29 grudnia 2021 roku podpisany został pomiędzy Spółką a Grupą LOTOS S.A. oraz ENERGA aneks do listu intencyjnego („List intencyjny”) dotyczącego analizy możliwości oraz ewentualnych warunków zrealizowania wspólnej inwestycji w zakresie budowy elektrowni gazowo-parowej w Gdańsku („Aneks”).

Zgodnie z zapisami Aneksu List intencyjny wiąże Strony do czasu zawarcia stosownych umów, nie później jednak niż do 31 grudnia 2022 roku.

STYCZEŃ 2022

Zgoda na zawarcie umów dotyczących wdrażania środków zaradczych wynikających z warunkowej decyzji Komisji Europejskiej w sprawie przejęcia przez PKN ORLEN kontroli nad Grupą LOTOS S.A. oraz umowy ramowej dotyczącej nabycia stacji paliw na Słowacji oraz Węgrzech

PKN ORLEN poinformował, że 10 stycznia 2022 roku Zarząd Spółki dokonał wyboru partnerów, z którymi zostaną podpisane odpowiednie umowy dotyczące wdrożenia środków zaradczych („Środki Zaradcze”), które Spółka zobowiązana jest zrealizować zgodnie z warunkową zgodą Komisji Europejskiej („Komisja”) z dnia 14 lipca 2020 roku na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez Spółkę kontroli nad Grupą LOTOS S.A. z siedzibą w Gdańsku („Grupa LOTOS”).

Zarząd Spółki wyraził zgodę na zawarcie umów z następującymi partnerami:

- 1) w zakresie rynku produkcji paliw, działalności hurtowej oraz paliwa lotniczego: Aramco Overseas Company B.V. z siedzibą w Hadze (Holandia);
- 2) w zakresie rynku asfaltów i logistyki paliw: Unimot Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie;
- 3) w zakresie rynku biokomponentów: Rossi Biofuel Zrt. z siedzibą w Komárom (Węgry);
- 4) w zakresie rynku działalności detalicznej: MOL Hungarian Oil and Gas Public Limited Company z siedzibą w Budapeszcie (Węgry).

Ponadto Zarząd Spółki wyraził zgodę na zawarcie przez Spółkę umowy ramowej, w wyniku której podmioty należące do Grupy Kapitałowej ORLEN nabędą od MOL Plc. aktywa związane z prowadzeniem stacji paliw na Słowacji oraz Węgrzech.

Wskazane wyżej decyzje Zarządu PKN ORLEN zostały zaakceptowane przez Radę Nadzorczą Spółki.

Zakończenie prac dotyczących wdrożenia środków zaradczych wynikających z warunkowej decyzji Komisji Europejskiej w sprawie przejęcia przez PKN ORLEN kontroli nad Grupą LOTOS S.A.

PKN ORLEN poinformował, że zakończone zostały prace mające na celu wdrożenie środków zaradczych określonych w warunkowej zgodzie Komisji Europejskiej („Komisja”) z dnia 14 lipca 2020 roku na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez Spółkę kontroli nad Grupą LOTOS S.A. z siedzibą w Gdańsku („Grupa LOTOS”) („Środki Zaradcze”). W celu realizacji Środków Zaradczych zawarte zostały wymienione niżej umowy o charakterze warunkowym, których wejście w życie uzależnione jest między innymi od:

- 1) wydania przez Komisję decyzji akceptującej nabywców aktywów zbywanych w wykonaniu Środków Zaradczych oraz warunków zawartych z nimi umów,
- 2) realizacji koncentracji pomiędzy Spółką a Grupą LOTOS,
- 3) uzyskania przez niżej wskazanych nabywców aktywów zbywanych w wykonaniu Środków Zaradczych zgód właściwych organów antymonopolowych oraz innych organów administracji publicznej na zawarcie oraz wykonanie przez nich poniższych umów,
- 4) uzyskania pozostałych wymaganych prawem zgód właściwych organów na zbycie praw do niektórych składników wchodzących w skład dezinvestowanych aktywów.

W celu wdrożenia Środków Zaradczych w obszarze rynku produkcji paliw oraz rynku hurtowej sprzedaży paliw zawarte zostały następujące umowy:

1) przedwstępna umowa zbycia 30% udziałów w LOTOS Asphalt sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („LOTOS Asphalt”) („Umowa Przedwstępna Sprzedaży Udziałów w LOTOS Asphalt”) pomiędzy Grupą LOTOS a Aramco Overseas Company B.V. („Aramco”), do której załącznikami są:

a) wzór umowy joint venture pomiędzy PKN ORLEN, Grupą LOTOS, LOTOS Asphalt a Aramco, realizującej zobowiązanie do zbycia na rzecz niezależnego podmiotu trzeciego 30% udziału w spółce, do której aportem wniesiona została rafineria zlokalizowana w Gdańsku oraz zagwarantowanie temu podmiotowi uprawnień kontraktowych w zakresie ładu korporacyjnego (corporate governance),

b) wzór umowy processingowej i umowy na odbiór produktów (offtake) pomiędzy Grupą LOTOS, LOTOS Asphalt a Spółką Hurtową (zgodnie z definicją poniżej), które zawarte będą na okres obowiązywania umowy joint venture, o której mowa w lit. a) powyżej,

c) wzór umowy ramowej dotyczącej utrzymywania zapasów obowiązkowych ropy naftowej pomiędzy PKN ORLEN a Spółką Hurtową (zgodnie z definicją poniżej), która zawarta będzie na okres 10 lat od dnia jej wejścia w życie,

d) wzór umowy ramowej, dotyczącej outsourcingu logistyki kolejowej paliw pomiędzy PKN ORLEN a Spółką Hurtową (zgodnie z definicją poniżej), która zawarta będzie na okres obowiązywania umowy processingowej lub umowy odbioru produktów (offtake).

Wskazane powyżej umowy zostaną zawarte w dniu zawarcia umowy przyrzeczonej sprzedaży udziałów w LOTOS Asphalt.

Cena określona w Umowie Przedwstępnej Sprzedaży Udziałów w LOTOS Asphalt zostanie wyliczona w oparciu o formułę określoną w Umowie Przedwstępnej Sprzedaży Udziałów w LOTOS Asphalt, na którą składa się element stały w kwocie ok. 1,15 mld zł oraz element zmienny, zależny od wysokości długu oraz kapitału obrotowego LOTOS Asphalt w dniu poprzedzającym podpisanie umowy przyrzeczonej.

Umowa Przedwstępna Sprzedaży Udziałów w LOTOS Asphalt zawiera klauzulę istotnej niekorzystnej zmiany (material adverse change), uprawniającą Aramco do odstąpienia od tej umowy w razie zaistnienia ściśle określonych w umowie zdarzeń.

2) przedwstępna umowa sprzedaży 100% udziałów w LOTOS SPV 1 sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („Spółka Hurtowa”) pomiędzy Grupą LOTOS a Aramco („Umowa Przedwstępna Sprzedaży Udziałów w Spółce Hurtowej”). Przed zawarciem umowy przyrzeczonej sprzedaży udziałów w Spółce Hurtowej zostanie wydzielona do niej zorganizowana część przedsiębiorstwa prowadzonego aktualnie przez LOTOS Paliwa sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („LOTOS Paliwa”) w zakresie hurtowej sprzedaży paliw („Działalność Hurtowa”).

Cena określona w Umowie Przedwstępnej Sprzedaży Udziałów w Spółce Hurtowej zostanie wyliczona w oparciu o formułę określoną w Umowie Przedwstępnej Sprzedaży Udziałów w Spółce Hurtowej, na którą składa się element stały w kwocie ok. 1 mld zł oraz element zmienny, zależny od wysokości długu oraz kapitału obrotowego Spółki Hurtowej w dniu poprzedzającym podpisanie umowy przyrzeczonej.

Umowa Przedwstępna Sprzedaży Udziałów w Spółce Hurtowej zawiera klauzulę istotnej niekorzystnej zmiany (material adverse change), uprawniającą Aramco do odstąpienia od tej umowy w razie zaistnienia ściśle określonych w umowie zdarzeń.

W celu wdrożenia Środków Zaradczych w obszarze rynku biopaliw zawarta została następująca umowa:

1) przedwstępna umowa zbycia 100% udziałów w LOTOS Biopaliwa sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („LOTOS Biopaliwa”) pomiędzy Grupą LOTOS a Rossi Biofuel Zrt. („Umowa Przedwstępna Sprzedaży Udziałów w LOTOS Biopaliwa”).

Dokumentem dodatkowym do Umowy Przedwstępnej Sprzedaży Udziałów w LOTOS Biopaliwa jest umowa sprzedaży biokomponentów pomiędzy Spółką a LOTOS Biopaliwa, która będzie zawarta na okres 4 lat. Wskazana powyżej umowa sprzedaży biokomponentów zostanie zawarta w dniu zawarcia umowy przyrzeczonej sprzedaży udziałów w LOTOS Biopaliwa.

W celu wdrożenia Środków Zaradczych w obszarze rynku logistyki paliw zawarte zostały między innymi następujące umowy:

1) przedwstępna umowa zbycia 100% akcji w LOTOS Terminale S.A. z siedzibą w Czechowicach Dziedzicach („LOTOS Terminale”) pomiędzy Grupą LOTOS a Unimot Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Unimot Investments”), do której załącznikiem jest wzór umowy aportowej dotyczącej wniesienia aportem czterech baz paliw PKN ORLEN zlokalizowanych w Gdańsku, Szczecinie, Gutkowie i Bolesławcu do LOTOS Terminale;

2) warunkowa umowa składu paliw pomiędzy PKN ORLEN a Unimot Investments, umożliwiająca PKN ORLEN korzystanie z pojemności magazynowej w bazach paliw zlokalizowanych w Gdańsku, Szczecinie, Gutkowie i Bolesławcu po zbyciu akcji w LOTOS Terminale na rzecz Unimot Investments, zawarta na okres 10 lat od dnia jej wejścia w życie;

3) warunkowa umowa przedwstępna najmu i rozliczenia nakładów pomiędzy Spółką a Unimot Investments i Unimot S.A., określająca zobowiązanie Spółki, Unimot Investments i Unimot S.A. do zawarcia umowy przyrzeczonej precyzującej warunki realizacji inwestycji w zakresie budowy bazy paliw w Szczecinie, której właścicielem i operatorem będzie LOTOS Terminale.

Wskazana powyżej umowa aportowa zostanie zawarta pomiędzy PKN ORLEN a LOTOS Terminale po realizacji koncentracji pomiędzy Spółką a Grupą LOTOS.

W celu wdrożenia Środków Zaradczych w obszarze rynku sprzedaży detalicznej paliw zawarte zostały następujące umowy:

1) przedwstępna umowa zbycia udziałów w LOTOS Paliwa pomiędzy Grupą LOTOS a MOL Hungarian Oil and Gas

Public Limited Company „MOL”) („Umowa Przedwstępna Sprzedaży Udziałów w LOTOS Paliwa”), z której to spółki przed zawarciem umowy przyrzeczonej sprzedaży udziałów LOTOS Paliwa zostanie wydzielona Działalność Hurtowa, obejmującej łącznie pakiet 417 stacji paliw sieci detalicznej LOTOS znajdujących się na terenie Polski.

Dokumentem dodatkowym do Umowy Przedwstępnej Sprzedaży Udziałów w LOTOS Paliwa jest warunkowa umowa sprzedaży paliw grupie MOL, pomiędzy PKN ORLEN a MOL, która będzie zawarta na okres do 8 lat.

Cena określona w Umowie Przedwstępnej Sprzedaży Udziałów w LOTOS Paliwa zostanie wyliczona w oparciu o formułę określoną w Umowie Przedwstępnej Sprzedaży Udziałów w LOTOS Paliwa, na którą składa się element stały w kwocie ok. 610 mln USD oraz element zmienny, zależny od wysokości długu oraz kapitału obrotowego LOTOS Paliwa w ostatnim dniu miesiąca poprzedzającym miesiąc, w którym nastąpi podpisanie umowy przyrzeczonej.

Umowa Przedwstępna Sprzedaży Udziałów w LOTOS Paliwa zawiera klauzulę istotnej niekorzystnej zmiany (material adverse change), zgodnie z którą, w razie zajścia ściśle określonych w umowie zdarzeń cena za udziały w LOTOS Paliwa zostanie odpowiednio zmniejszona w oparciu o uzgodnioną formułę.

W celu wdrożenia Środków Zaradczych w obszarze rynku paliwa lotniczego zawarte zostały następujące umowy:

- 1) przedwstępna umowa zbycia wszystkich udziałów posiadanych przez Grupę LOTOS w LOTOS-Air BP Polska sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („LOTOS-Air BP”) pomiędzy Grupą LOTOS a Aramco;
- 2) warunkowa umowa sprzedaży LOTOS-Air BP paliwa lotniczego pomiędzy PKN ORLEN a LOTOS-Air BP, zawarta na okres do 15 lat od dnia jej wejścia w życie;
- 3) warunkowa umowa składu paliwa lotniczego LOTOS-Air BP w Olszanicy pomiędzy PKN ORLEN a LOTOS-Air BP, zawarta na okres do 15 lat od dnia jej wejścia w życie;
- 4) warunkowa umowa świadczenia usług wsparcia działalności operacyjnej w przypadku wystąpienia siły wyższej pomiędzy PKN ORLEN, ORLEN Aviation sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie a LOTOS-Air BP, zawarta na okres do 15 lat od dnia jej wejścia w życie.

W celu wdrożenia Środków Zaradczych w obszarze rynku asfaltu zawarte zostały między innymi następujące umowy:

- 1) przedwstępna umowa zbycia 100% akcji w spółce LOTOS Terminale, która to spółka, przed zawarciem umowy przyrzeczonej sprzedaży akcji, nabydzie 100% udziałów w spółce LOTOS SPV 2 sp. z o.o. („Spółka Asfaltowa”), pomiędzy Spółką a Unimot Investments. Do Spółki Asfaltowej zostanie uprzednio wydzielona Działalność Asfaltowa.
- 2) warunkowa umowa sprzedaży asfaltów pomiędzy Grupą LOTOS, PKN ORLEN a Unimot Investments, która będzie zawarta na okres 10 lat od dnia jej wejścia w życie z możliwością przedłużenia na kolejne dwa pięcioletnie okresy na warunkach uprzednio uzgodnionych pomiędzy stronami.

W terminie 7 dni od dnia zawarcia wyżej wskazanych umów Spółka złoży do Komisji wniosek o zatwierdzenie proponowanych nabywców aktywów zbywanych w ramach realizacji Środków Zaradczych oraz zawartych umów przedwstępnych i umów warunkowych wraz z załącznikami.

Ponadto PKN ORLEN zawarł z MOL warunkową, ramową umowę sprzedaży („Umowa Ramowa”), w wyniku której podmioty należące do Grupy Kapitałowej ORLEN nabydą od MOL 144 stacji paliw zlokalizowanych na Węgrzech oraz 41 stacji paliw zlokalizowanych na Słowacji, za łączną cenę około 229 mln EUR („Transakcje”). Cena na dzień rozliczenia Transakcji będzie podlegała korekcie wynikającej ze zmiany poziomu długu netto oraz kapitału obrotowego w nabywanych aktywach w porównaniu do ich wartości referencyjnych

Zamknięcie Transakcji powinno nastąpić w terminie 12 miesięcy od dnia podpisania Umowy Ramowej, przy czym faktyczny odbiór wszystkich nabywanych aktywów zostanie zakończony w ciągu 18 miesięcy od dnia zamknięcia Transakcji.

Warunkami zamknięcia Transakcji jest, między innymi, uzyskanie odpowiedniej zgody Komisji oraz uprzednie nabycie przez MOL 100% udziałów w LOTOS Paliwa.

Dodatkowo PKN ORLEN podpisał z Saudi Arabian Oil Company długoterminową umowę na dostawy ropy naftowej do spółek z Grupy Kapitałowej ORLEN. Na podstawie tej umowy, w przypadku finalizacji procesu koncentracji z Grupą LOTOS, PKN ORLEN zagwarantuje dostawy ropy naftowej od Saudi Arabian Oil Company do Grupy Kapitałowej ORLEN w ilości od 200 do 337 tys. baryłek dziennie.

PKN ORLEN podpisał także z Saudi Arabian Oil Company oraz Saudi Basic Industries Corporation umowę o współpracy celem analizy, przygotowania i realizacji wspólnych inwestycji w sektorze petrochemicznym. Wśród potencjalnych obszarów współpracy analizowane będą m.in. projekty rozwojowe dotyczące olefin i pochodnych, w tym pochodnych aromatów, w Polsce oraz w Europie Środkowo-Wschodniej.

PKN ORLEN podpisał również z Saudi Arabian Oil Company umowę o współpracy celem wspólnej analizy, przygotowania i realizacji projektów badawczo rozwojowych, również w ramach technologii zrównoważonego rozwoju.

3. Pozostałe informacje

3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Zarząd

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

Rada Nadzorcza

Wojciech Jasiński	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Szumański	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Anna Wójcik	– Sekretarz Rady Nadzorczej
Barbara Jarzembowska	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kapala	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Michał Klimaszewski	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Roman Kusz	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Jadwiga Lesisz	– Członek Rady Nadzorczej
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 IV 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

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	89 680	29 033	58 816	15 031
<i>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	50 709	15 817	35 269	8 692
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	38 971	13 216	23 547	6 339
Koszt własny sprzedaży	(78 955)	(26 580)	(52 339)	(12 968)
<i>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>	(41 616)	(13 868)	(30 060)	(7 058)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	(37 339)	(12 712)	(22 279)	(5 910)
Zysk brutto ze sprzedaży	10 725	2 453	6 477	2 063
Koszty sprzedaży	(5 074)	(1 410)	(4 678)	(1 246)
Koszty ogólnego zarządu	(1 131)	(283)	(1 107)	(322)
Pozostałe przychody operacyjne	5 090	2 258	2 679	1 028
Pozostałe koszty operacyjne	(1 753)	(527)	(1 795)	(351)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	(7)	(3)	(26)	(4)
Zysk z działalności operacyjnej	7 850	2 488	1 550	1 168
Przychody finansowe	2 016	427	1 226	262
Koszty finansowe	(1 211)	(252)	(4 888)	(1 586)
Przychody i koszty finansowe netto	805	175	(3 662)	(1 324)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych	(6)	(3)	(9)	3
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	8 649	2 660	(2 121)	(153)
Podatek dochodowy	(1 505)	(623)	(235)	(190)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>	(1 532)	(808)	(268)	(170)
<i>podatek odroczony</i>	27	185	33	(20)
Zysk/(Strata) netto	7 144	2 037	(2 356)	(343)
Inne całkowite dochody:				
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	34	18	(11)	(8)
<i>wycena nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej na moment przeklasyfikowania</i>	16	16	-	-
<i>zyski i straty aktuarialne</i>	19	8	(11)	(11)
<i>zyski/(straty) z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	7	(2)	(2)	2
<i>podatek odroczony</i>	(8)	(4)	2	1
które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	(349)	(239)	(260)	(127)
<i>instrumenty zabezpieczające</i>	(180)	122	(381)	(142)
<i>koszty zabezpieczenia</i>	(251)	(417)	60	(15)
<i>podatek odroczony</i>	82	56	61	30
Całkowite dochody netto	6 829	1 816	(2 627)	(478)
Zysk/(Strata) netto i rozdwojony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN na akcję)	16,70	4,76	(5,51)	(0,80)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31/12/2021 (niebadane)	31/12/2020 (dane przekształcone)
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	18 048	16 500
Wartości niematerialne	1 667	905
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	2 397	2 343
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i wspólnokontrolowanych	18 003	17 064
Instrumenty pochodne	265	116
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	20	21
Pozostałe aktywa	2 704	2 044
	43 104	38 993
Aktywa obrotowe		
Zapasy	11 170	7 751
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 826	4 886
Należności z tytułu podatku dochodowego	4	396
Środki pieniężne	1 521	586
Instrumenty pochodne	1 191	677
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu	1	1
Pozostałe aktywa	2 744	1 243
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	150	19
	26 607	15 559
Aktywa razem	69 711	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	(423)	(74)
Kapitał z aktualizacji wyceny	11	(8)
Zyski zatrzymane	35 328	29 666
Kapitał własny razem	37 201	31 869
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i obligacje	8 953	5 215
Rezerwy	465	671
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	617	718
Instrumenty pochodne	769	237
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 142	2 059
Pozostałe zobowiązania	183	193
	13 129	9 093
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 137	7 561
Zobowiązania z tytułu leasingu	356	354
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	300	223
Kredyty, pożyczki i obligacje	945	2 576
Rezerwy	2 362	681
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	621	-
Instrumenty pochodne	623	347
Pozostałe zobowiązania	2 037	1 848
	19 381	13 590
Zobowiązania razem	32 510	22 683
Pasywa razem	69 711	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	-	-	-	7 144	7 144
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(349)	19	15	(315)
Całkowite dochody netto	-	(349)	19	7 159	6 829
Dywidendy	-	-	-	(1 497)	(1 497)
31/12/2021	2 285	(423)	11	35 328	37 201
(niebadane)					
01/01/2020	2 285	186	(6)	32 459	34 924
(Strata) netto	-	-	-	(2 356)	(2 356)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(260)	(2)	(9)	(271)
Całkowite dochody netto	-	(260)	(2)	(2 365)	(2 627)
Dywidendy	-	-	-	(428)	(428)
31/12/2020	2 285	(74)	(8)	29 666	31 869

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2020	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2020 (niebadane)
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	8 649	2 660	(2 121)	(153)
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	2 106	594	1 923	496
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(112)	(69)	571	83
Odsetki netto	143	25	182	49
Dywidendy	(890)	(172)	(372)	(67)
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej, w tym:	(2 961)	(1 631)	2 587	652
rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	(3 059)	(1 662)	(682)	(562)
Zmiana stanu rezerw	2 470	831	575	123
Zmiana stanu kapitału pracującego	(3 217)	(2 858)	1 753	286
zapasy	(3 419)	(1 557)	2 087	324
należności	(4 023)	(631)	2 263	979
zobowiązania, w tym:	4 225	(670)	(2 597)	(1 017)
przedawnienie zobowiązania wobec akcjonariuszy mniejszościowych ORLEN UNIPETROL	(180)	-	-	-
Pozostałe korekty, w tym:	(674)	(1 444)	(457)	(379)
rozliczenie dotacji na prawa majątkowe	(1 051)	(246)	(319)	(83)
depozyty zabezpieczające	148	(1 294)	(37)	(250)
Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony)	(518)	31	(662)	(77)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej	4 996	(2 033)	3 979	1 013
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(5 295)	(1 935)	(2 358)	(835)
Nabycie akcji i udziałów	(492)	-	(3 703)	(937)
Wydatki z tytułu dopłat do kapitału	(485)	-	(47)	-
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	538	5	140	12
Odsetki otrzymane	80	23	55	14
Dywidendy otrzymane	889	202	368	69
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	(811)	(85)	(664)	(274)
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	9	3	26	1
Wpływy/(Wydatki) z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych	(919)	(489)	(5)	33
Wpływy/(Wypływy) w ramach systemu cash pool	(442)	86	(168)	(164)
Rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	2 685	2 827	451	374
Wpływy/(Wypływy) dotyczące należności i zobowiązań z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych	(76)	(116)	33	28
Pozostałe	(6)	(4)	(12)	(10)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	(4 325)	517	(5 884)	(1 689)
Przeplwy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	11 716	4 195	3 494	1 678
Emisja obligacji	3 225	-	1 000	1 000
Splata kredytów i pożyczek	(12 622)	(2 933)	(5 706)	(1 682)
Wykup obligacji	(200)	-	(100)	-
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, obligacji i cash pool	(201)	(13)	(202)	(14)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(72)	(10)	(73)	(10)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 497)	-	(428)	-
Wpływy/(Wypływy) w ramach systemu cash pool	259	76	(194)	(238)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(333)	(59)	(361)	(83)
Pozostałe	(4)	16	(3)	(3)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	271	1 272	(2 573)	648
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	942	(244)	(4 478)	(28)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(7)	(8)	8	8
Środki pieniężne na początek okresu	586	1 773	5 056	606
Środki pieniężne na koniec okresu	1 521	1 521	586	586
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>81</i>	<i>81</i>	<i>41</i>	<i>41</i>

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 26 stycznia 2022 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