



**ORLEN**

**Polski Koncern Naftowy ORLEN**  
Spółka Akcyjna

# GRUPA ORLEN

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

**ZA I KWARTAŁ**

**2022**

**GRUPA ORLEN - WYBRANE DANE**

	mIn PLN		mIn EUR	
	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2022	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021*	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2022	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021*
Przychody ze sprzedaży	45 447	24 562	9 779	5 372
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	4 933	3 563	1 061	779
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	3 533	2 252	760	493
Zysk przed opodatkowaniem	3 436	2 161	739	473
<b>Zysk netto</b>	<b>2 845</b>	<b>1 872</b>	<b>612</b>	<b>409</b>
Całkowite dochody netto	2 983	1 980	642	433
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 770	1 845	596	404
Całkowite dochody netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 905	1 958	625	428
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 803	3 858	388	844
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(4 655)	(3 746)	(1 001)	(819)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 995	591	644	129
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	143	703	31	154
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	6,48	4,31	1,39	0,94
	<b>31/03/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/03/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Aktywa trwałe	73 496	68 706	15 797	14 938
Aktywa obrotowe	49 510	38 048	10 642	8 272
<b>Aktywa razem</b>	<b>123 006</b>	<b>106 754</b>	<b>26 439</b>	<b>23 210</b>
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	227	230
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	54 612	51 707	11 738	11 242
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>55 561</b>	<b>52 578</b>	<b>11 942</b>	<b>11 431</b>
Zobowiązania długoterminowe	26 894	23 883	5 781	5 193
Zobowiązania krótkoterminowe	40 551	30 293	8 716	6 586
Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	127,68	120,89	27,44	26,28

**PKN ORLEN - WYBRANE DANE**

	mIn PLN		mIn EUR	
	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2022	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2022	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021
Przychody ze sprzedaży	33 474	15 853	7 203	3 467
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	1 033	1 636	222	358
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	493	1 135	106	248
Zysk przed opodatkowaniem	435	1 067	94	233
<b>Zysk netto</b>	<b>387</b>	<b>964</b>	<b>83</b>	<b>211</b>
Całkowite dochody netto	277	824	60	180
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej	(688)	2 380	(148)	521
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(3 001)	(2 856)	(646)	(625)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 929	1 043	846	228
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	240	567	52	124
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	0,90	2,25	0,19	0,49
	<b>31/03/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/03/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Aktywa trwałe	46 651	44 309	10 027	9 634
Aktywa obrotowe	34 661	26 644	7 450	5 793
<b>Aktywa razem</b>	<b>81 312</b>	<b>70 953</b>	<b>17 477</b>	<b>15 427</b>
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	227	230
<b>Kapitał własny</b>	<b>38 732</b>	<b>38 455</b>	<b>8 325</b>	<b>8 361</b>
Zobowiązania długoterminowe	16 057	13 110	3 451	2 850
Zobowiązania krótkoterminowe	26 523	19 388	5 701	4 216
Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	90,56	89,91	19,46	19,55

\* dane przekształcone

Powyższe dane finansowe za okres 3 miesięcy 2022 i 2021 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku – 4,6472 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku – 4,5721 EUR/PLN;
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2022 roku – 4,6525 EUR/PLN oraz nadzień 31 grudnia 2021 roku – 4,5994 EUR/PLN.

<b>A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....</b>	<b>5</b>
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów .....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	8
<b>NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>9</b>
1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN .....	9
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	9
2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania .....	9
2.2. Zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) .....	9
2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych jednostek zagranicznych.....	10
2.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy ORLEN w prezentowanym okresie.....	10
3. Sytuacja finansowa oraz opis organizacji Grupy ORLEN .....	10
3.1. Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność operacyjną i finansową Grupy.....	10
3.2. Opis dokonanej Grupy i czynników mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	11
3.3. Opis organizacji Grupy ORLEN.....	14
4. Dane segmentowe .....	16
5. Pozostałe noty .....	17
5.1. Przychody ze sprzedaży.....	17
5.2. Koszty działalności operacyjnej .....	21
5.3. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania .....	21
5.4. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów w tytule praw do użytkowania .....	21
5.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	22
5.6. Przychody i koszty finansowe .....	23
5.7. Kredyty, pożyczki i obligacje.....	24
5.8. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania .....	25
5.9. Rezerwy .....	26
5.10. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej) .....	26
5.11. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych.....	27
5.12. Emisja i wykup dłużnych papierów wartościowych .....	27
5.13. Propozycja podziału zysku Jednostki Dominującej za 2021 rok oraz wypłaty dywidendy w 2022 roku .....	28
5.14. Aktywa warunkowe .....	28
5.15. Zobowiązania warunkowe.....	28
5.16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	31
5.17. Zabezpieczenia akcyjne .....	32
5.18. 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 .....	32
5.19. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.....	33
<b>B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO .....</b>	<b>35</b>
1. Główne czynniki wpływające na EBITDA i EBITDA LIFO .....	35
2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2022 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu .....	35
3. Pozostałe informacje .....	39
3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej .....	39
3.2. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu.....	40
3.3. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	40
3.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	40
<b>C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN .....</b>	<b>42</b>
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.....	42
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	43
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	44
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	45

# ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA

2022

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**

		3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane) (dane przekształcone)
	NOTA		
Przychody ze sprzedaży	5.1	45 447	24 562
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>		36 535	18 570
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>		8 912	5 992
Koszt własny sprzedaży	5.2	(35 944)	(20 174)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>		(28 228)	(15 040)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(7 716)	(5 134)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>9 503</b>	<b>4 388</b>
Koszty sprzedaży		(2 380)	(1 920)
Koszty ogólnego zarządu		(699)	(671)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	845	1 729
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(3 863)	(1 373)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(15)	18
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		142	81
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>3 533</b>	<b>2 252</b>
Przychody finansowe	5.6	445	263
Koszty finansowe	5.6	(539)	(353)
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>		<b>(94)</b>	<b>(90)</b>
(Strata) z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych		(3)	(1)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>3 436</b>	<b>2 161</b>
Podatek dochodowy		(591)	(289)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>		(720)	(173)
<i>podatek odroczony</i>		129	(116)
<b>Zysk netto</b>		<b>2 845</b>	<b>1 872</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>			
<b>kóre nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>		<b>46</b>	<b>(45)</b>
<i>zyski i straty aktuarialne</i>		50	(58)
<i>zyski z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>		6	4
<i>podatek odroczony</i>		(10)	9
<b>kóre zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>		<b>92</b>	<b>153</b>
<i>instrumenty zabezpieczające</i>		(396)	(589)
<i>koszty zabezpieczenia</i>		(58)	348
<i>różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą</i>		453	346
<i>udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności</i>		2	-
<i>podatek odroczony</i>		91	48
		<b>138</b>	<b>108</b>
<b>Całkowite dochody netto</b>		<b>2 983</b>	<b>1 980</b>
<b>Zysk netto przypadający na</b>		<b>2 845</b>	<b>1 872</b>
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		2 770	1 845
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		75	27
<b>Całkowite dochody netto przypadające na</b>		<b>2 983</b>	<b>1 980</b>
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		2 905	1 958
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		78	22
Zysk netto i rozdwojony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)		6,48	4,31

Noty przedstawione na stronach 9 – 33 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

		31/03/2022 (niebadane)	31/12/2021
	NOTA		
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe		57 133	55 379
Wartości niematerialne oraz wartość firmy		7 280	4 829
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		5 803	5 586
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		1 239	1 125
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		656	718
Instrumenty pochodne	5.8	459	343
Pozostałe aktywa	5.8	926	726
		<b>73 496</b>	<b>68 706</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy		23 586	18 410
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		20 097	15 041
Należności z tytułu podatku dochodowego		95	129
Środki pieniężne		3 069	2 896
Instrumenty pochodne	5.8	538	1 149
Pozostałe aktywa	5.8	2 125	423
		<b>49 510</b>	<b>38 048</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>123 006</b>	<b>106 754</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał podstawowy		1 058	1 058
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 227	1 227
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		(793)	(430)
Kapitał z aktualizacji wyceny		(15)	(20)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		2 564	2 111
Zyski zatrzymane		50 571	47 761
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</b>		<b>54 612</b>	<b>51 707</b>
<b>Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym</b>		<b>949</b>	<b>871</b>
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>55 561</b>	<b>52 578</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.7	16 939	13 742
Rezerwy	5.9	1 740	1 905
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		1 791	2 060
Instrumenty pochodne	5.8	792	705
Zobowiązania z tytułu leasingu		5 024	4 876
Pozostałe zobowiązania	5.8	599	586
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		9	9
		<b>26 894</b>	<b>23 883</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		24 432	19 811
Zobowiązania z tytułu leasingu		694	679
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		772	719
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.7	1 725	1 429
Rezerwy	5.9	7 984	6 201
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		681	855
Instrumenty pochodne	5.8	1 245	461
Pozostałe zobowiązania	5.8	3 018	138
		<b>40 551</b>	<b>30 293</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>67 445</b>	<b>54 176</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>123 006</b>	<b>106 754</b>

Noty przedstawione na stronach 9 – 33 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							
	Kapitał podstawowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane*	Razem *	Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym*	Kapitał własny razem*
01/01/2022	2 285	(430)	(20)	2 111	47 761	51 707	871	52 578
Zysk netto	-	-	-	-	2 770	2 770	75	2 845
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(363)	5	453	40	135	3	138
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	<b>(363)</b>	<b>5</b>	<b>453</b>	<b>2 810</b>	<b>2 905</b>	<b>78</b>	<b>2 983</b>
<b>31/03/2022</b>	<b>2 285</b>	<b>(793)</b>	<b>(15)</b>	<b>2 564</b>	<b>50 571</b>	<b>54 612</b>	<b>949</b>	<b>55 561</b>
(niebadane)								
01/01/2021	2 285	(16)	(37)	1 328	38 036	41 596	793	42 389
Zysk netto	-	-	-	-	1 845	1 845	27	1 872
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(193)	3	346	(43)	113	(5)	108
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	<b>(193)</b>	<b>3</b>	<b>346</b>	<b>1 802</b>	<b>1 958</b>	<b>22</b>	<b>1 980</b>
Likwidacja spółki	-	-	-	17	-	17	-	17
Nabycie spółki	-	-	-	-	-	-	9	9
<b>31/03/2021</b>	<b>2 285</b>	<b>(209)</b>	<b>(34)</b>	<b>1 691</b>	<b>39 838</b>	<b>43 571</b>	<b>824</b>	<b>44 395</b>
(niebadane)								

\* dane za rok 2021 przekształcone

Noty przedstawione na stronach 9 – 33 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

NOTA	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane) (dane przekształcone)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>3 436</b>	<b>2 161</b>
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(142)	(81)
Amortyzacja	1 400	1 311
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(20)	20
Odsetki netto	134	100
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej, w tym:	2 780	(413)
rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	2 757	(307)
(zysk) na zmianie struktury właścicielskiej Baltic Power	-	(156)
Zmiana stanu rezerw	1 727	1 123
Zmiana stanu kapitału pracującego	(4 513)	(302)
zapasy	(5 049)	(1 967)
należności	(3 666)	(675)
zobowiązania	4 202	2 340
Pozostałe korekty, w tym:	(2 139)	75
rozliczenie dotacji na prawa majątkowe	(798)	(264)
depozyty zabezpieczające	(1 768)	304
zmiana stanu rozrachunków z tytułu rozliczonych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	794	(2)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(860)	(136)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 803</b>	<b>3 858</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(3 463)	(3 394)
Nabycie akcji/udziałów pomniejszone o środki pieniężne	-	(210)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	7	24
Lokaty krótkoterminowe	(7)	34
Zmiana struktury właścicielskiej w Baltic Power	-	(35)
Rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	(1 205)	(181)
Pozostałe	13	16
<b>Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej</b>	<b>(4 655)</b>	<b>(3 746)</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	8 835	4 304
Emisja obligacji	-	994
Splata kredytów i pożyczek	(5 466)	(4 405)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek i obligacji	(75)	(31)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(68)	(65)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(231)	(209)
Otrzymane dotacje	8	4
Pozostałe	(8)	(1)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>2 995</b>	<b>591</b>
<b>Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych</b>	<b>143</b>	<b>703</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	30	60
Środki pieniężne na początek okresu	2 896	1 240
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>3 069</b>	<b>2 003</b>
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	314	365

Noty przedstawione na stronach 9 – 33 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 marca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku i 31 marca 2021 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 2021.

**2.2.2. Przekształcenie danych porównawczych**

Następujące zdarzenia miały wpływ na dane porównawcze prezentowane w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w stosunku do Skonsolidowanego Raportu Kwartalnego za I kwartał 2021 roku:

- w wyniku wprowadzonej na koniec 2021 roku zmiany prezentacji różnic transakcyjnych związanych z rozliczeniami instrumentów pochodnych z giełdą ICE, reklasyfikacja między:
  - a) pozostałymi kosztami operacyjnymi a przychodami finansowymi w wysokości 288 mln PLN;
  - b) pozostałymi przychodami operacyjnymi a kosztami finansowymi w wysokości (267) mln PLN
- w II kwartale 2021 roku Grupa zakończyła proces alokacji ceny nabycia Livingstone Sp. z o.o. i ORLEN Transport Sp. z o.o. Szczegółowe informacje o nabytych aktywach i przejętych zobowiązaniach oraz ich wartości godziwej zostały przedstawione w nocie 7.3.2. Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2021.

W wyniku finalnego rozliczenia zmianie uległy wybrane pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku:

- a) pozostałe koszty operacyjne, w związku z rozliczeniem wcześniej istniejących powiązań z tytułu umów zawartych przed datą przejęcia pomiędzy Livingstone a spółką z Grupy ORLEN, w oszacowanej wartości godziwej (8) mln PLN.
- b) Koszt własny sprzedaży, w związku z rozpoznaniem kosztów związanych z nabyciem ORLEN Transport w wysokości (2) mln PLN.

W tabeli poniżej zaprezentowano wpływ powyższych zmian na dane porównawcze.

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)	Zakończenie procesu alokacji ceny nabycia Livigstone i Orlen Transport	Zmiana prezentacji różnic transakcyjnych związanych z rozliczeniami instrumentów pochodnych z giełdą ICE	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane) (dane przekształcone)
Koszt własny sprzedaży	(20 172)	(2)	-	(20 174)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>4 390</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>4 388</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 996	-	(267)	1 729
Pozostałe koszty operacyjne	(1 653)	(8)	288	(1 373)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>2 241</b>	<b>(10)</b>	<b>21</b>	<b>2 252</b>
Przychody finansowe	551	-	(288)	263
Koszty finansowe	(620)	-	267	(353)
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>	<b>(69)</b>	<b>-</b>	<b>(21)</b>	<b>(90)</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>2 171</b>	<b>(10)</b>	<b>-</b>	<b>2 161</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>1 882</b>	<b>(10)</b>	<b>-</b>	<b>1 872</b>

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

#### 2.3.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

#### 2.3.2. Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Przeliczenie na PLN sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych dla celów konsolidacji:

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

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

WALUTA	Kurs średni w okresie sprawozdawczym		Kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2022	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021	31/03/2022	31/12/2021
	EUR/PLN	4,6194	4,5440	4,6525
USD/PLN	4,1165	3,7700	4,1801	4,0600
CZK/PLN	0,1876	0,1742	0,1903	0,1850
CAD/PLN	3,2506	2,9768	3,3379	3,1920

### 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 konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność operacyjną i finansową Grupy

W dniu 24 lutego 2022 roku Rosja rozpoczęła inwazję w Ukrainie. Wybuch wojny w Ukrainie spowodował w początkowym okresie intensywny wzrost cen ropy i produktów ropopochodnych. Wzrosły również ceny gazu i energii elektrycznej w odpowiedzi na ryzyko możliwych braków dostaw tych surowców. Jednocześnie nastąpiła gwałtowna zmiana notowań uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>. W tym czasie Grupa obserwowała wzrost marż, przy jednoczesnym ujemnym wpływie wzrostu cen surowców, dużej zmienności cen uprawnień CO<sub>2</sub>, jak również osłabienia waluty PLN na wycenę i rozliczenie posiadanych przez Grupę instrumentów pochodnych. Pod koniec marca 2022 roku sytuacja makroekonomiczna uległa czasowej stabilizacji. Nastąpiło zmniejszenie zmienności cen ropy na rynkach światowych oraz cen innych surowców. Ponadto umocnił się polski złoty, który w wyniku konfliktu zbrojnego w Ukrainie oraz podwyżki cen surowców energetycznych stracił znacznie na wartości. W ocenie Grupy trwający konflikt w Ukrainie będzie w dalszym ciągu wpływać na sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie i będzie powodować zmienność cen produktów rafineryjnych i petrochemicznych oraz surowców, w tym ropy, energii oraz uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> i notowań walut z trudnym obecnie do określenia kierunkiem wpływu na

marże. W konsekwencji może to prowadzić do dalszego wzrostu inflacji i stóp procentowych, co przełoży się na sytuację gospodarczą w krajach, w których Grupa prowadzi swoją działalność, w tym możliwe spowolnienie wzrostu gospodarczego lub nawet recesję. Natomiast skala i wpływ wojny w Ukrainie na sytuację makroekonomiczną i w konsekwencji przyszłą sytuację finansową Grupy, jej działalność operacyjną, jak również osiągnięte przez nią w przyszłości wyniki finansowe są obecnie bardzo trudne do oszacowania. Wpływ ten będzie uzależniony zarówno od realizacji możliwych scenariuszy dalszego przebiegu wojny w Ukrainie, a także od działań jakie będą podejmowały rządy innych krajów, w tym podtrzymywania lub nakładania nowych sankcji na Rosję, a także kontynuacji ograniczeń w relacjach handlowych z Rosją i ewentualnie państwami popierającymi jej działania zbrojne w Ukrainie. Wprowadzenie sankcji lub podjęcie innych działań znacząco ograniczających dostępność ropy z kierunku rosyjskiego może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy.

Opis dokonań Grupy i czynników mających istotny wpływ na dane finansowe prezentowane przez Grupę w I kwartale 2022 roku został przedstawiony w nocie [3.2](#).

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd PKN ORLEN ocenił, że trwający konflikt zbrojny w Ukrainie nie ma wpływu na ocenę kontynuacji działalności przez Grupę.

Na bazie przeprowadzonej na dzień 31 marca 2022 roku analizy potencjalnego wpływu zmian sytuacji makroekonomicznej w Europie i na świecie spowodowanych przez konflikt zbrojny w Ukrainie oraz sankcje nakładane na Rosję, Grupa nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości w odniesieniu do aktywów trwałych, ani też konieczności modyfikacji istotnych założeń i szacunków dokonywanych przez Grupę. W zależności od dalszego przebiegu wojny w Ukrainie, w razie konieczności, Grupa będzie dokonywać aktualizacji przyjętych szacunków i założeń w kolejnych okresach sprawozdawczych. Dodatkowe informacje zawarto w nocie [5.4](#).

Dotychczas nie wystąpiły zakłócenia w procesach operacyjnych realizowanych w ramach Grupy, jak również nie miały miejsca istotne ograniczenia w zakresie dostępności surowców, w tym ropy naftowej, w żadnym z obszarów funkcjonowania Grupy. Terminale, bazy magazynowe i rafinerie w Grupie ORLEN funkcjonują w niezmiennym zakresie, a dostawy paliw na wszystkie Stacje paliw są cały czas realizowane. Grupa ocenia, że dysponuje odpowiednimi zapasami surowców, w tym ropy naftowej oraz paliw. Dodatkowo, Grupa zabezpieczyła dodatkowe dostawy ropy naftowej z innych źródeł, zapewniające kontynuację przerobu i sprzedaży bez istotnych ograniczeń.

W związku z trwającą wojną w Ukrainie Grupa opracowała odpowiednie plany awaryjne zarówno na wypadek ataków cybernetycznych, konieczności wprowadzenia natychmiastowych zmian w łańcuchu dostaw, jak również na wypadek zagrożenia życia pracowników spółek Grupy w przypadku rozszerzenia działań zbrojnych na terytoria innych krajów. Dodatkowo opracowane zostały procedury na wypadek wystąpienia sytuacji awaryjnych w celu zapewnienia ciągłości działania infrastruktury krytycznej.

Grupa posiada wystarczające środki finansowe umożliwiające jej regulowanie bieżących zobowiązań, a także kontynuację planowanych projektów inwestycyjnych i akwizycyjnych. W ocenie Grupy trwający konflikt w Ukrainie nie wpływa na zmianę ryzyka w odniesieniu do udzielonych gwarancji na dzień 31 marca 2022 roku. Obserwowane w I kwartale 2022 roku dynamiczne zmiany cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> oraz osłabienie się waluty PLN miały wpływ na portfel transakcji pochodnych posiadanych przez Grupę. Od wybuchu wojny Grupa na bieżąco dostosowywała działania na posiadanym portfelu transakcji pochodnych do zmieniających się warunków rynkowych, aby zredukować ich negatywny wpływ na sytuację płynnościową oraz wyniki Grupy. W wyniku zwiększonego zapotrzebowania na kapitał pracujący oraz w celu uzupełnienia depozytów zabezpieczających Grupa wykorzystywała również w I kwartale 2022 roku dodatkowe środki w ramach umowy kredytu konsorcyjnego. Jednocześnie w I kwartale 2022 roku Grupa zainicjowała proces mający na celu pozyskanie dodatkowego finansowania krótkoterminowego na wsparcie bieżącej działalności.

Grupa dokonała szczegółowej analizy sprzedaży realizowanej na rynkach ukraińskim i rosyjskim. Na bazie przeprowadzonej analizy, ze względu na niski wolumen sprzedaży w tych krajach (udział poniżej 2% w przychodach ze sprzedaży Grupy) oraz nieistotne saldo należności od podmiotów mających siedzibę w tych krajach na dzień bilansowy, Grupa nie stwierdziła istotnego wzrostu ryzyka niespłacalności należności wykazanych na dzień 31 marca 2022 roku.

Ponadto, w związku z trwającą wojną w Ukrainie spółki z Grupy ORLEN aktywnie zaangażowały się w działania prospołeczne w zakresie pomocy zarówno uchodźcom przybywającym do Polski zza wschodniej granicy jak i osobom walczącym w Ukrainie.

Grupa na bieżąco monitoruje rozwój wydarzeń w Ukrainie i dostosowuje swoje działania do zmieniających się warunków rynkowych. Niemniej jednak, w przypadku przedłużającego się konfliktu zbrojnego w Ukrainie i realizacji negatywnych scenariuszy wpływu wojny na sytuację gospodarczą na świecie, może mieć to negatywny wpływ również na działalność Grupy, zarówno od strony organizacyjnej jak i płynnościowej.

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

#### **Rachunek zysków lub strat za 3 miesiące 2022 roku**

Przychody ze sprzedaży Grupy ORLEN za 3 miesiące 2022 roku wyniosły 45 447 mln PLN i były wyższe o 20 885 mln PLN (r/r). Wzrost przychodów ze sprzedaży (r/r), odzwierciedla zarówno wyższe o 15% wolumeny sprzedaży we wszystkich segmentach operacyjnych oraz wyższe o 67% ceny ropy naftowej a w rezultacie także notowania głównych produktów. W okresie 3 miesięcy 2022 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku wzrosły ceny benzyny o 70%, oleju napędowego o 86%, paliwa lotniczego o 86%, ciężkiego oleju opałowego o 55%, etylenu o 43% i propylenu o 52%.

Koszty działalności operacyjnej łącznie zwiększyły się o (16 258) mln PLN (r/r) do poziomu (39 023) mln PLN, głównie w rezultacie wzrostu kosztów zużycia materiałów i energii na skutek wyższych cen podstawowych surowców oraz wyższego o 1,9 mln ton (r/r) wolumenu przerobu ropy naftowej w związku z mniejszym (r/r) zakresem postojów remontowych w PKN ORLEN.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł (3 018) mln PLN i był niższy o (3 374) mln PLN (r/r) głównie w wyniku zmiany wpływu netto rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) w kwocie (3 032) mln PLN.

W efekcie zysk z działalności operacyjnej wyniósł 3 533 mln PLN i był wyższy o 1 281 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 (94) mln PLN i obejmowały głównie koszty odsetkowe netto w kwocie (143) mln PLN oraz rozliczenie i wycenę pochodnych instrumentów finansowych netto w wysokości 89 mln PLN.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego w kwocie (591) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN za 3 miesiące 2022 roku osiągnął wartość 2 845 mln PLN i był wyższy o 973 mln PLN (r/r).

### Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma aktywów Grupy ORLEN na dzień 31 marca 2022 roku wyniosła 123 006 mln PLN i była wyższa o 16 252 mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2021 roku.

Wartość aktywów trwałych na dzień 31 marca 2022 roku wyniosła 73 496 mln PLN i była wyższa o 4 790 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, głównie z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania o 4 422 mln PLN, zwiększenia wartości inwestycji wycenianych metodą praw własności o kwotę 114 mln PLN oraz pozostałych aktywów o 200 mln PLN, głównie z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie.

Zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych o 4 205 mln PLN (r/r) obejmowała:

- nakłady inwestycyjne w wysokości 2 673 mln PLN, w tym poniesione na rozbudowę zdolności produkcyjnych nawozów w Anwil, budowę instalacji Visbreakingu i HVO (Hydrotreated Vegetable Oil) w Płocku, budowę nowego Hydrokrawingu na Litwie, rozbudowę zdolności produkcyjnych instalacji Olefin w Płocku, budowę pieca Steam Cracker w Litwinowie, projekty w segmencie Energetyka związane głównie z modernizacją obecnych aktywów oraz przyłączenie nowych odbiorców i zabudowa nowego GPZ3 w Zakładzie Elektrociepłowni w Płocku oraz projekty w segmencie Detal i Wydobycie,
- amortyzację w kwocie (1 227) mln PLN,
- zakup uprawnień CO<sub>2</sub> oraz certyfikatów energetycznych w wysokości 1 059 mln PLN,
- otrzymane nieodpłatnie uprawnienia w wysokości 1 495 mln PLN,
- efekt przeliczenia sald spółek zagranicznych w wysokości 518 mln PLN.

Zmiana salda aktywów z tytułu prawa do użytkowania o 217 mln PLN dotyczyła głównie:

- rozpoznania nowych umów leasingowych w wysokości 267 mln PLN;
- wzrostu wartości umów z tytułu zmian wynagrodzenia leasingowego w wysokości 98 mln PLN;
- amortyzacja w wysokości (173) mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych na dzień 31 marca 2022 zwiększyła się o 11 462 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, przede wszystkim w efekcie zwiększenia salda zapasów o 5 176 mln PLN, salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 5 056 mln PLN, salda środków pieniężnych o 173 mln PLN oraz pozostałych aktywów finansowych o 1 702 mln PLN, które dotyczyły głównie wzrostu depozytów zabezpieczających w walucie USD na giełdzie ICE o 1 770 mln PLN, przy zmniejszeniu wyceny pochodnych instrumentów finansowych o (611) mln PLN głównie z tytułu wyceny kontraktów terminowych CO<sub>2</sub> (dodatkowe informacje nota [5.5](#)). Wzrost wartości zapasów to głównie efekt wzrostu cen ropy naftowej i produktów ropopochodnych. Zmiana salda należności wynikała głównie z wyższej sprzedaży w ujęciu wartościowym i ilościowym oraz z wykorzystania faktoringu pełnego w spółkach Grupy.

Kapitał własny na dzień 31 marca 2022 roku wyniósł 55 561 mln PLN i był wyższy o 2 983 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2021 roku głównie z tytułu ujęcia zysku netto za 3 miesiące 2022 roku w kwocie 2 845 mln PLN, ujemnego wpływu zmiany salda kapitałów z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń w kwocie (363) mln PLN związanych przede wszystkim z zastosowaniem od 1 stycznia 2022 roku rachunkowości zabezpieczeń w odniesieniu do niedopasowania czasowego wynikającego z zakupu ropy naftowej drogą morską oraz sprzedaży produktów rafineryjnych oraz wpływu różnic kursowych z tytułu przeliczenia kapitałów własnych jednostek działających za granicą w kwocie 453 mln PLN, wynikających głównie ze wzrostu kursów CZK, USD i CAD.

Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zwiększyła się o 4 621 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2021 roku głównie w wyniku zwiększenia zobowiązań handlowych o 4 408 mln PLN oraz zobowiązań inwestycyjnych o 268 mln PLN. Wzrost zobowiązań handlowych wynikał głównie z wyższych cen na rynkach.

Wartość rezerw na dzień 31 marca 2022 roku wyniosła 9 724 mln PLN i była wyższa o 1 618 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2021 roku. Zwiększenie rezerw wynikało głównie ze zmiany salda rezerwy netto na szacowane emisje CO<sub>2</sub> oraz certyfikaty energetyczne w łącznej kwocie 1 750 mln PLN głównie z tytułu utworzenia rezerwy za I kwartał 2022 roku.

Zadłużenie finansowe netto Grupy ORLEN na dzień 31 marca 2022 roku wyniosło 15 588 mln PLN i było wyższe o 3 313 mln PLN w porównaniu z końcem 2021 roku głównie z tytułu wpływów netto obejmujących wpływy i spłaty kredytów i pożyczek w kwocie 3 369 mln PLN, zwiększenia salda środków pieniężnych o (173) mln PLN, lokat krótkoterminowych o (7) mln PLN oraz efektu netto wyceny i przeszacowania zadłużenia z tytułu różnic kursowych oraz odsetek w łącznej kwocie 124 mln PLN.

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 3 miesiące 2022 roku

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej za 3 miesiące 2022 roku wyniosły 1 803 mln PLN i obejmowały głównie wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) w wysokości 4 933 mln PLN skorygowany o: udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności w wysokości (142) mln PLN, ujemny efekt zwiększenia kapitału pracującego netto o (4 513) mln PLN głównie w wyniku wzrostu notowań cen ropy i produktów, które przełożyły się na wartość zapasów, zobowiązań i należności, wykorzystania faktoringu pełnego w spółkach Grupy, pomniejszony o zapłacony podatek dochodowy w wysokości (860) mln PLN, stratę z działalności inwestycyjnej w wysokości 2 780 mln PLN dotyczącą głównie rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych w wysokości 2 757 mln PLN, zmiany stanu rezerw w wysokości 1 727 mln PLN głównie w wyniku utworzenia rezerwy na emisję CO<sub>2</sub> oraz pozostałe korekty w wysokości (2 139) mln PLN dotyczące głównie depozytów zabezpieczających rozliczenia transakcji z giełdą ICE oraz IRGIT w kwocie (1 768) mln PLN oraz nieodpłatnie otrzymanych praw majątkowych w wysokości (798) mln PLN.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej za 3 miesiące 2022 roku wyniosły (4 655) 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 (3 456) mln PLN, oraz rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń w wysokości (1 205) mln PLN.

Przepływy netto środków pieniężnych z działalności finansowej za 3 miesiące 2022 roku wyniosły 2 995 mln PLN i obejmowały głównie wpływy netto kredytów i pożyczek w wysokości 3 369 mln PLN, płatności odsetek w wysokości (143) mln PLN i płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości (231) mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w okresie 3 miesięcy 2022 roku zwiększyło się o 173 mln PLN i na dzień 31 marca 2022 roku wyniosło 3 069 mln PLN.

## Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki

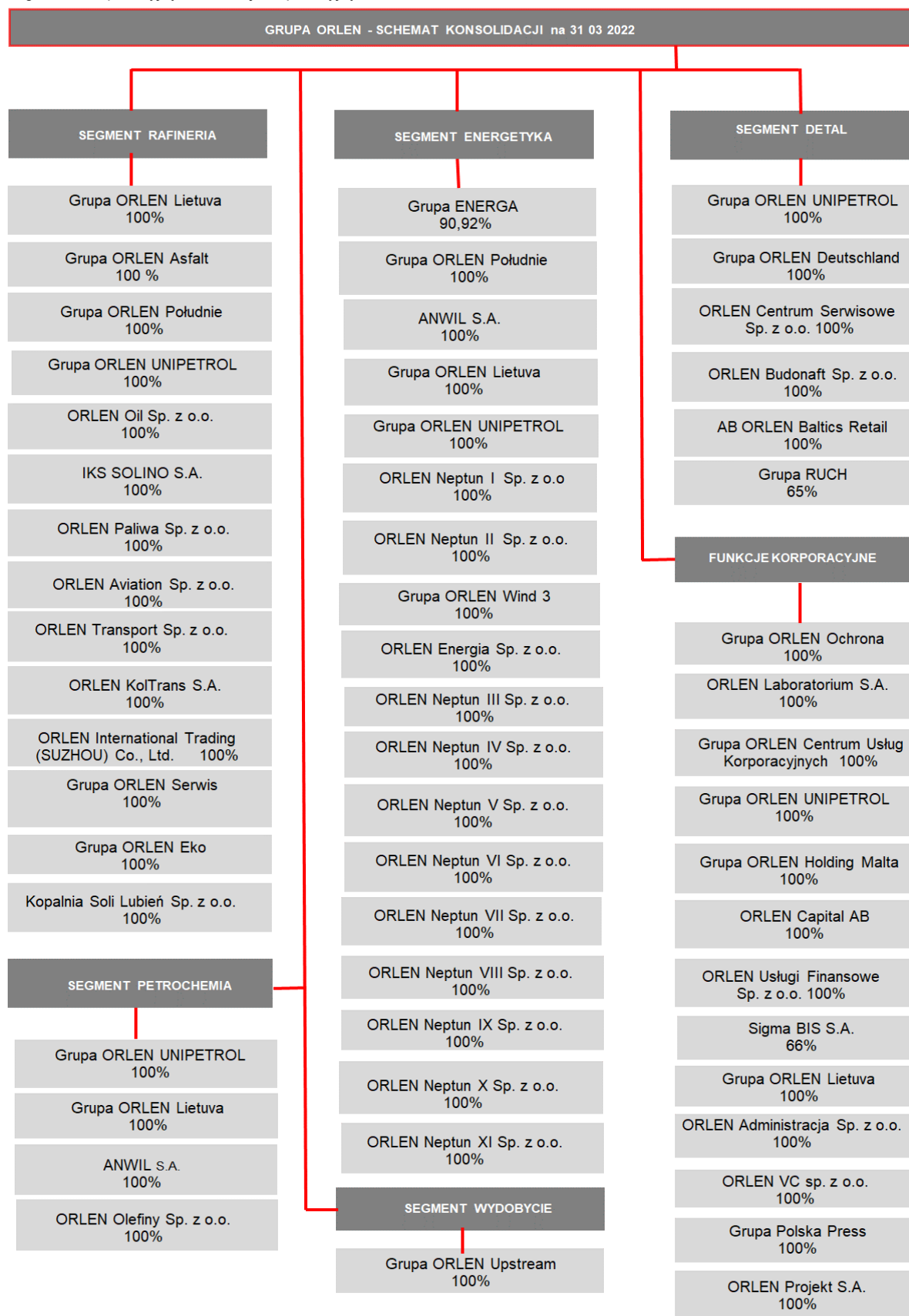
Kluczowe czynniki, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy ORLEN obejmują:

- wpływ wojny w Ukrainie na relacje geopolityczne i otoczenie makroekonomiczne – ceny ropy, gazu ziemnego i pozostałych surowców energetycznych, notowania produktów rafineryjnych i petrochemicznych, kursy walutowe (głównie EUR/USD, PLN/USD, PLN/EUR)
- wpływ pandemii COVID-19 na otoczenie makroekonomiczne, zwłaszcza na popyt,
- politykę klimatyczną Unii Europejskiej oraz ceny praw majątkowych i uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>,
- 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 niechęci do inwestowania w przemysł naftowy i gazowy, wyprzedzające możliwości przestawienia się globalnego popytu na odnawialne źródła energii,
- sytuację na rynku finansowym w szczególności możliwości pozyskania finansowania dłużnego,
- sytuację gospodarczą – poziom PKB, konsumpcja paliw, energii elektrycznej i innych produktów Grupy na rynkach jej działalności oraz sytuacja na rynku pracy,
- dostępność instalacji produkcyjnych,
- nadmiar mocy rafineryjnych w skali globalnej oraz w Europie w stosunku do oczekiwanego popytu,
- obowiązujące przepisy prawne,
- rozwój produkcji energii z odnawialnych źródeł,
- transakcje przejęcia LOTOS i PGNiG 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.



**Wykaz jednostek wchodzących w skład Grup Kapitałowych niższego szczebla prezentowanych na schemacie konsolidacji**

Nazwa Grupy kapitałowej/Spółki		Nazwa Grupy kapitałowej/Spółki	
<b>Segment Rafineria</b>		<b>Segment Energetyka</b>	
<b>Grupa ORLEN Lietuva</b>		<b>Grupa ENERGA</b>	
AB ORLEN Lietuva	100%	Energa S.A.	90,92%
SIA ORLEN Latvija	100%	Energa-Operator S.A.	100%
OU ORLEN Eesti	100%	Energa Operator Wykonawstwo Elektroenergetyczne Sp. z o.o.	100%
UAB ORLEN Mockavos terminalas	100%	Energa-Obrót S.A.	100%
<b>Grupa ORLEN UNIPETROL</b>		Energa SLOVAKIA s.r.o.	100%
ORLEN UNIPETROL RPA s.r.o.	100%	Enspirion Sp. z o.o.	100%
ORLEN UNIPETROL Slovakia s.r.o.	100%	Energa OZE S.A.	100%
ORLEN UNIPETROL Doprava s.r.o.	100%	Energa Elektrownie Ostrołęka S.A.	89,64%
ORLEN UNIPETROL Hungary Kft.	100%	Energa Ciepło Ostrołęka Sp. z o.o.	100%
Petrotrans s.r.o.	100%	Energa Serwis Sp. z o.o.	100%
Paramo a.s.	100%	ECARB Sp. z o.o.	35,40%
<b>Grupa ORLEN Południe</b>		ENERGA MFW 1 Sp. z o.o.	100%
ORLEN Południe S.A.	100%	ENERGA MFW 2 Sp. z o.o.	100%
Konsorcjum Olejów Przepracowanych - Organizacja Odzysku S.A.	90%	Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	35,41%
<b>Grupa ORLEN Asfalt</b>		CCGT Grudziądz Sp. z o.o.	100%
ORLEN Asfalt Sp. z o.o.	100%	CCGT Gdańsk Sp. z o.o.	100%
ORLEN Asfalt Ceska Republika s.r.o.	100%	Energa Finance AB	100%
<b>Grupa ORLEN Serwis</b>		Energa Informatyka i Technologie Sp. z o.o.	100%
ORLEN Serwis S.A.	100%	Energa Logistyka Sp. z o.o.	100%
UAB ORLEN Service Lietuva	100%	Energa Invest Sp. z o.o.	100%
ORLEN Service Česká Republika s.r.o.	100%	Centrum Badawczo-Rozwojowe im. M. Faradaya Sp. z o.o.	100%
<b>Grupa ORLEN Eko</b>		Energa Oświetlenie Sp. z o.o.	100%
ORLEN Eko Sp. z o.o.	100%	ECARB Sp. z o.o.	64,60%
ORLEN EkoUtylizacja Sp. z o.o.	100%	Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	64,59%
<b>Segment Detal</b>		Energa Ciepło Kaliskie Sp. z o.o.	91,24%
<b>Grupa ORLEN UNIPETROL</b>		CCGT Ostrołęka Sp. z o.o.	100%
ORLEN UNIPETROL RPA s.r.o.	100%	Energa Green Development Sp. z o.o.	100%
<b>Grupa ORLEN Deutschland</b>		<b>Grupa ORLEN Południe</b>	
ORLEN Deutschland GmbH	100%	ORLEN Południe S.A.	100%
ORLEN Detuschland Betriebsgesellschaft mbH	100%	Energomedia Sp. z o.o.	100%
<b>Grupa RUCH</b>		Bioenergy Project Sp. z o.o.	100%
RUCH S.A.	65%	CHP Energia Sp. z o.o.	100%
RUCH MARKETING Sp. z o.o.	100%	Bioutil Sp. z o.o.	100%
FINCORES BUSINESS SOLUTIONS Sp. z o.o.	100%	<b>Grupa ORLEN Lietuva</b>	
RUCH NIERUCHOMOŚCI V Sp. z o.o.	100%	AB ORLEN Lietuva	100%
<b>Funkcje Korporacyjne</b>		<b>Grupa ORLEN UNIPETROL</b>	
<b>Grupa ORLEN Ochrona</b>		ORLEN UNIPETROL RPA s.r.o.	100%
ORLEN Ochrona Sp. z o.o.	100%	<b>Grupa ORLEN Wind 3</b>	
ORLEN Apsauga UAB	100%	ORLEN Wind 3 Sp. z o.o.	100%
<b>Grupa ORLEN Centrum Usług Korporacyjnych</b>		Livingstone Sp. z o.o.	100%
ORLEN Centrum Usług Korporacyjnych Sp. z o.o.	100%	Nowotna Farma Wiatrowa Sp. z o.o.	100%
Energa Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	100%	<b>Segment Petrochemia</b>	
<b>Grupa ORLEN UNIPETROL</b>		<b>Grupa ORLEN UNIPETROL</b>	
ORLEN UNIPETROL, a.s.	100%	ORLEN UNIPETROL RPA s.r.o.	100%
ORLEN UniCRE a.s.	100%	ORLEN UNIPETROL Deutschland GmbH	100%
ORLEN UNIPETROL RPA s.r.o.	100%	Spolana s.r.o.	100%
HC Verva Litvinov a.s.	70,95%	<b>Grupa ORLEN Lietuva</b>	
<b>Grupa ORLEN Holding Malta</b>		AB ORLEN Lietuva	100%
ORLEN Holding Malta Ltd.	100%	<b>Segment Wydobycie</b>	
Orlen Insurance Ltd.	100%	<b>Grupa ORLEN Upstream</b>	
<b>Grupa Polska Press</b>		ORLEN Upstream Sp. z o.o.	100%
Polska Press Sp. z o.o.	100%	ORLEN Upstream Canada Ltd.	100%
Pro Media Sp. z o.o.	53%	KCK Atlantic Holdings Ltd.	100%
PL24 Sp. z o.o.	100%		
<b>Grupa ORLEN Lietuva</b>			
AB ORLEN Lietuva	100%		

**Zmiany w strukturze Grupy ORLEN od 1 stycznia 2022 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu**

- w dniu 17 lutego 2022 roku dokonano zmiany nazwy spółki z UAB Mockavos terminalas na UAB ORLEN Mockavos terminalas;
- w dniu 7 marca 2022 roku za pośrednictwem systemu S24 Polska Press Sp. z o.o. nabyła 100% udziałów w spółce PL24 Sp. z o.o.;
- w dniu 15 marca 2022 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki ORLEN Południe S.A. dotyczące wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału zakładowego spółki ORLEN Południe S.A.;
- w dniu 17 marca 2022 roku dokonano wpisu przeniesienia własności 10 akcji imiennych w kapitale zakładowym Konsorcjum Olejów Przepracowanych - Organizacja Odzysku Opakowań i Olejów Spółka Akcyjna akcji na rzecz spółki ORLEN Południe S.A.;
- w dniu 18 marca 2022 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. które podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. Wszystkie nowe udziały objął PKN ORLEN, który wniósł wkład pieniężny w wysokości 193 mln PLN. W dniu 14 kwietnia 2022 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego CCGT Ostrołęka Sp. z o.o.;

- w dniu 13 kwietnia 2022 roku doszło do zbycia udziału w spółce Zakłady Pomiarowo-Badawcze Energetyki „ENERGOPOMIAR” Sp. z o. o. między spółkami Grupy ENERGA. Aktualnie właścicielem jest spółka ENERGA Ciepło Ostrołęka Sp. z o.o., która nabyła udział od spółki ENERGA Elektrownie Ostrołęka S.A.

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

#### 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.

Alokacja spółek Grupy ORLEN do segmentów operacyjnych oraz Funkcji Korporacyjnych została zaprezentowana w nocie [3.3](#).

Efekt wyceny i rozliczenia kontraktów terminowych CO<sub>2</sub> alokowany jest do poszczególnych segmentów działalności w oparciu o klucz podziału ustalany na bazie szacowanej emisji Grupy w danym roku. Dodatkowe informacje w nocie [5.5](#).

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

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 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	19 780	6 434	5 770	13 052	290	121	-	45 447
Sprzedaż między segmentami		11 335	1 199	1 327	33	-	160	(14 054)	-
Przychody ze sprzedaży		31 115	7 633	7 097	13 085	290	281	(14 054)	45 447
Koszty operacyjne ogółem		(26 715)	(6 952)	(5 974)	(12 689)	(119)	(628)	14 054	(39 023)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	338	237	244	12	2	12	-	845
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(2 148)	(749)	(787)	(30)	(81)	(68)	-	(3 863)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(3)	1	(20)	(1)	-	8	-	(15)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		1	107	34	-	-	-	-	142
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>2 588</b>	<b>277</b>	<b>594</b>	<b>377</b>	<b>92</b>	<b>(395)</b>	<b>-</b>	<b>3 533</b>
Przychody i koszty finansowe netto	5.6								(94)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych									(3)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>									<b>3 436</b>
Podatek dochodowy									(591)
<b>Zysk netto</b>									<b>2 845</b>
Amortyzacja	5.2	366	269	410	206	70	79	-	1 400
<b>EBITDA</b>		<b>2 954</b>	<b>546</b>	<b>1 004</b>	<b>583</b>	<b>162</b>	<b>(316)</b>	<b>-</b>	<b>4 933</b>
<b>Zwiększenia aktywów trwałych</b>		<b>761</b>	<b>1 312</b>	<b>435</b>	<b>280</b>	<b>183</b>	<b>73</b>	<b>-</b>	<b>3 044</b>



**za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 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	9 365	3 318	3 905	7 799	151	24	24 562
Sprzedaż między segmentami		5 204	459	890	14	-	133	-
Przychody ze sprzedaży		14 569	3 777	4 795	7 813	151	157	24 562
Koszty operacyjne ogółem		(13 677)	(3 425)	(4 280)	(7 471)	(132)	(480)	(22 765)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	1 052	281	377	18	-	1	1 729
Pozostałe koszty operacyjne (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	5.5	(1 178)	(23)	(44)	(20)	(80)	(28)	(1 373)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(1)	-	16	-	-	3	18
			81	-	-	-	-	81
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>765</b>	<b>691</b>	<b>864</b>	<b>340</b>	<b>(61)</b>	<b>(347)</b>	<b>2 252</b>
Przychody i koszty finansowe netto (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych	5.6							(90)
								(1)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>								<b>2 161</b>
Podatek dochodowy								(289)
<b>Zysk netto</b>								<b>1 872</b>
<b>Amortyzacja</b>	5.2	<b>329</b>	<b>249</b>	<b>395</b>	<b>206</b>	<b>75</b>	<b>57</b>	<b>1 311</b>
<b>EBITDA</b>		<b>1 094</b>	<b>940</b>	<b>1 259</b>	<b>546</b>	<b>14</b>	<b>(290)</b>	<b>3 563</b>
<b>Zwiększenia aktywów trwałych</b>		<b>374</b>	<b>523</b>	<b>485</b>	<b>260</b>	<b>87</b>	<b>44</b>	<b>1 773</b>

**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/hależnych kar za nienależyte wykonanie kontraktu

**Aktywa w podziale na segmenty operacyjne**

	31/03/2022 (niebadane)	31/12/2021
Segment Rafineria	43 699	35 343
Segment Petrochemia	22 299	17 897
Segment Energetyka	30 904	29 399
Segment Detal	12 217	11 688
Segment Wydobycie	4 587	4 284
<b>Aktywa segmentów</b>	<b>113 706</b>	<b>98 611</b>
Funkcje Korporacyjne	9 321	8 228
Wyłączenia	(21)	(85)
	<b>123 006</b>	<b>106 754</b>

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 w segmencie Detal na rzecz dostawców są nierozzerwalnie związane z zakupem tych towarów, stąd przychody z tytułu usług marketingowych pomniejszają koszty związane z ich zakupem i wydaniem do sprzedaży.

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	36 535	18 570
<i>przychody z tytułu z umów z klientami</i>	36 455	18 505
<i>wyłączone z zakresu MSSF 15</i>	80	65
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 912	5 992
<i>przychody z tytułu z umów z klientami</i>	8 912	5 992
<b>Przychody ze sprzedaży, w tym:</b>	<b>45 447</b>	<b>24 562</b>
<i>przychody z tytułu z umów z klientami</i>	45 367	24 497

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

### Zobowiązania do wykonania świadczenia

Grupa w ramach zawieranych kontraktów, zobowiązuje się do dostarczenia na rzecz klientów głównie produktów oraz towarów rafineryjnych, petrochemicznych, energii elektrycznej i ciepłej, ropy naftowej, gazu ziemnego, usług dystrybucji energii oraz dostawy i prenumeraty prasy 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 (gospodarstwa domowe) oraz dystrybucji energii elektrycznej i ciepła zatwierdzanych przez Prezesa URE w segmencie Energetyka. Nie występują umowy przewidujące istotne zwroty wynagrodzenia i inne podobne zobowiązania. Przychody ze sprzedaży prasy dla większości punktów/sieci są ujmowane na podstawie rozliczenia różnicy pomiędzy prasą dostarczoną a zwróconą. Faktura wystawiana jest na zrealizowaną sprzedaż prasy do klientów końcowych. Grupa nie identyfikuje przychodów, dla których otrzymanie zapłaty jest warunkowe i nie prezentuje w związku z tym pozycji Aktywa z tytułu umów z klientami.

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

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

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

W Grupie dostawy dóbr oraz świadczenia usług kiedy klient jednocześnie otrzymuje i czerpie z nich korzyści rozliczane są w miarę upływu czasu. W segmencie Rafineria i Petrochemia przy sprzedaży ciągłej, gdy dobra przesyłane są przy użyciu rurociągów prawo własności nad przekazywanym dobrem przechodzi na klienta w określonym punkcie na instalacji. Moment ten jest uznawany za datę sprzedaży. Przychody 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 ustalone są na podstawie raportów pochodzących z systemów billingowych jak również prognoz zapotrzebowania klientów na energię i cen na szacowane dni zużycia energii oraz w wyniku dokonywanych uzgodnień bilansu energii elektrycznej. Rozliczenia z klientami odbywają się w okresach jedno- i dwumiesięcznych. Przychody z tytułu przyłączenia podmiotów do sieci są ujmowane w punkcie czasu, w momencie zakończenia prac.

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

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

W Grupie większość umów z klientami w zamian za przekazane dobra/usługi oparte są o stałą cenę, a tym samym już ujęte przychody nie ulegną zmianie. Grupa kwalifikuje do kategorii przychodów opartych na zmiennej cenie przychody wynikające z umów, gdzie wynagrodzenie stanowi opłatę zmienną od obrotów, klienci posiadają prawa do rabatów i premii oraz część przychodów związanych z naliczonymi karami. Przychody z tytułu umów obejmujących kwotę zmienną prezentowane są przede wszystkim w Segmentach Rafineria, Petrochemia i Energetyka.

Do umów rozliczanych w oparciu o zużyty czas i nakłady należą kontrakty długoterminowe, w tym budowlane i IT.

W ramach segmentów Rafineria i Petrochemia w zakresie sprzedaży produktów rafineryjnych i petrochemicznych Grupa ujmuje przychody z tytułu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, w zależności od zastosowanych warunków dostawy (Incoterms CFR, CIF, CPT). W przypadku niektórych dostaw Grupa jako sprzedający jest odpowiedzialna za organizację transportu. W przypadku, kiedy kontrola nad dobrem przechodzi na klienta przed wykonaniem usługi transportu, stanowią one odrębne zobowiązania do wykonania

świadczenia. Dostawa dobra jest świadczeniem spełnianym w punkcie czasu, natomiast usługa transportu jest usługą ciągłą (spełnianą w miarę upływu czasu), gdzie klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące z usługi. Przychody ujmują się w oparciu o metodę wynikową za zrealizowane świadczenia.

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

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

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

Na dzień 31 marca 2022 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 marca 2022 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 2 878 stacji paliw: 2 356 stacji własnych i 522 stacji prowadzonych w systemie umowy franczyzy oraz realizuje sprzedaż w ramach 993 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 przeladunkowych, sieci rurociągów, a także transportu kolejowego oraz cysternami samochodowymi. Sprzedaż i dystrybucja energii do klientów w segmencie Energetyka odbywa się przy wykorzystaniu w większości własnej infrastruktury dystrybucyjnej.

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

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)
<b>Segment Rafineria</b>		
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>19 775</b>	<b>9 361</b>
Lekkie destylaty	4 515	1 895
Średnie destylaty	13 594	5 706
Fracje ciężkie	1 952	911
Pozostałe*	763	850
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(1 049)	(1)
<b>Wyłączone z zakresu MSSF15</b>	<b>5</b>	<b>4</b>
	<b>19 780</b>	<b>9 365</b>
<b>Segment Petrochemia</b>		
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>6 432</b>	<b>3 316</b>
Monomery	1 408	813
Polimery	1 195	770
Aromaty	511	263
Nawozy sztuczne	632	256
Tworzywa sztuczne	908	347
PTA	676	351
Pozostałe**	1 102	516
<b>Wyłączone z zakresu MSSF15</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
	<b>6 434</b>	<b>3 318</b>
<b>Segment Energetyka</b>		
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>5 760</b>	<b>3 904</b>
<b>Wyłączone z zakresu MSSF15</b>	<b>10</b>	<b>1</b>
	<b>5 770</b>	<b>3 905</b>
<b>Segment Detal</b>		
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>12 995</b>	<b>7 746</b>
Lekkie destylaty	4 869	2 819
Średnie destylaty	7 044	3 884
Pozostałe***	1 082	1 043
<b>Wyłączone z zakresu MSSF15</b>	<b>57</b>	<b>53</b>
	<b>13 052</b>	<b>7 799</b>
<b>Segment Wydobywanie</b>		
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>290</b>	<b>151</b>
NGL ****	109	72
Ropa naftowa	61	17
Gaz ziemny	118	60
Pozostałe	2	2
	<b>290</b>	<b>151</b>
<b>Funkcje Korporacyjne</b>		
<b>Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15</b>	<b>115</b>	<b>19</b>
<b>Wyłączone z zakresu MSSF15</b>	<b>6</b>	<b>5</b>
	<b>121</b>	<b>24</b>
	<b>45 447</b>	<b>24 562</b>

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

\*\* Pozostałe obejmują głównie: amoniak, butadien, tęg sodowy, kaprolaktam

\*\*\* Pozostałe obejmują głównie towary pozapaliwowe

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku i 31 marca 2021 roku Grupa nie zidentyfikowała wiodących klientów, z którymi zrealizowałaby przychody ze sprzedaży indywidualnie przekraczające 10% łącznych przychodów ze sprzedaży Grupy ORLEN.

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

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)
Przychody z tytułu z umów z klientami		
<i>Polska</i>	24 398	14 051
<i>Niemcy</i>	5 402	3 334
<i>Czechy</i>	5 636	2 545
<i>Litwa, Łotwa, Estonia</i>	2 940	1 227
<i>Pozostałe kraje, w tym:</i>	6 991	3 340
<i>Szwajcaria</i>	1 812	853
	<b>45 367</b>	<b>24 497</b>
wyłączone z zakresu MSSF15		
<i>Polska</i>	23	12
<i>Niemcy</i>	21	23
<i>Czechy</i>	36	30
	<b>80</b>	<b>65</b>
	<b>45 447</b>	<b>24 562</b>

Pozycja pozostałe kraje zawiera głównie sprzedaż zrealizowaną dla klientów z Singapuru, Wielkiej Brytanii, Irlandii, Słowacji, Węgier, Włoch i Ukrainy.

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

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane) (dane przekształcone)
Zużycie materiałów i energii	(26 414)	(13 216)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(7 716)	(5 134)
Usługi obce	(1 634)	(1 376)
Świadczenia pracownicze	(1 352)	(1 223)
Amortyzacja	(1 400)	(1 311)
Podatki i opłaty	(1 739)	(1 558)
Pozostałe	(198)	(157)
	<b>(40 453)</b>	<b>(23 975)</b>
Zmiana stanu zapasów	1 257	1 131
Świadczenia na własne potrzeby	173	79
<b>Koszty operacyjne</b>	<b>(39 023)</b>	<b>(22 765)</b>
Koszty sprzedaży	2 380	1 920
Koszty ogólnego zarządu	699	671
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(35 944)</b>	<b>(20 174)</b>

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

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)
Zwiększenie	(61)	(18)
Zmniejszenie	30	22

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

Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa ORLEN przeprowadziła analizę przesłanek utraty wartości aktywów zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” z uwzględnieniem osiągniętych wyników w I kwartale 2022, warunków makroekonomicznych i prognoz długoterminowych dla głównych czynników makroekonomicznych.

W wyniku przeprowadzonej analizy Grupa ORLEN przy obserwowanym w I kwartale 2022 roku:

- wzrostu modelowych marż i cracków rafineryjnych (różnica między notowaniem produktu a ceną ropy Brent),
- lepszych długoterminowych prognozach opublikowanych przez IHS w marcu 2022 roku w porównaniu do założeń makroekonomicznych na lata 2022-2030 przyjętych do wyceny aktywów na dzień 31 grudnia 2021 roku,
- wzroście notowań ropy i utrzymujących się wysokich ale stabilizujących się cen gazu (szczególnie istotnych dla segmentu Wydobycie oraz dla segmentu Energetyki),
- istotnym wzroście wolumenów sprzedaży produktów rafineryjnych względem założeń planu oraz

– wzroście stóp procentowych,  
na dzień 31 marca 2022 roku Grupa ORLEN nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości mogących skutkować istotnym odchyleniem wartości odzyskiwalnych i podtrzymuje wyceny aktywów oszacowane i ujawnione w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2021.

Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa przeprowadziła również analizę potencjalnego wpływu zmian sytuacji makroekonomicznej w Europie i na świecie spowodowanych przez konflikt zbrojny w Ukrainie oraz sankcje nakładane na Rosję. W wyniku tej analizy Grupa również nie zidentyfikowała istotnych przesłanek wskazujących na konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości w odniesieniu do aktywów trwałych, ani też konieczności modyfikacji istotnych założeń i szacunków dokonywanych przez Grupę. W zależności od dalszego przebiegu wojny w Ukrainie, w razie konieczności, Grupa będzie dokonywać aktualizacji przyjętych szacunków i założeń w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Ponadto na dzień 31 marca 2022 Grupa ORLEN dokonała odpisów aktualizujących netto w wysokości (27) mln PLN dotyczących: segmentu Rafineria w wysokości netto (25) mln PLN głównie z tytułu uszkodzenia katalizatora w PKN ORLEN oraz segmentu Detal w wysokości netto (2) mln PLN.

## 5.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

### Pozostałe przychody operacyjne

		3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane) (dane przekształcone)
	NOTA		
Zysk na zmianie struktury właścicielskiej		-	156
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		6	8
Odwrócenie rezerw		21	13
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	4	2
Kary i odszkodowania		42	24
Dotacje		11	19
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej		613	1 405
Część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej		32	6
Rozliczenie kosztów zabezpieczenia		85	66
Pozostałe		31	30
		<b>845</b>	<b>1 729</b>

### Pozostałe koszty operacyjne

		3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane) (dane przekształcone)
	NOTA		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		(12)	(11)
Utworzenie rezerw		(34)	(45)
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	(31)	(6)
Kary, szkody i odszkodowania		(77)	(12)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej		(3 459)	(1 219)
Część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej		(162)	(5)
Rozliczenie kosztów zabezpieczenia		-	(1)
Pozostałe, w tym:		(88)	(74)
<i>nieodpłatne świadczenia</i>		(65)	(21)
		<b>(3 863)</b>	<b>(1 373)</b>

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

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(1 357)	430
<i>forward towarowy (kontrakty terminowe CO<sub>2</sub>)</i>	(713)	390
<i>forward towarowy (energia elektryczna)</i>	38	-
<i>swapy towarowe</i>	(694)	40
<i>pozostałe</i>	12	-
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	(1 489)	(244)
<i>forward towarowy (kontrakty terminowe CO<sub>2</sub>)</i>	(1 012)	178
<i>swapy towarowe</i>	(480)	(422)
<i>pozostałe</i>	3	-
	<b>(2 846)</b>	<b>186</b>

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku i 31 marca 2021 roku zmiana pozycji netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) dotyczyła głównie wyceny i rozliczenia kontraktów terminowych CO<sub>2</sub> w ramach wydzielonego portfela „transakcyjnego”. Ponadto w pozycji tej został rozpoznany między innymi efekt wyceny i rozliczenia swapów towarowych zabezpieczających niedopasowanie czasowe na zakupach ropy i zabezpieczenia asfaltów, zabezpieczenie marży rafinerijnej a także transakcje Upstream Kanada zabezpieczające ropę i gaz. 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.

W I kwartale 2022 roku pozycja netto wycen i rozliczeń instrumentów pochodnych dotyczących ekspozycji operacyjnej obejmowała efekt wyceny i rozliczenia swapów towarowych zabezpieczających niedopasowanie czasowe na zakupach ropy drogą morską jedynie w odniesieniu do instrumentów pochodnych zawartych jeszcze w 2021 roku. Począwszy od 1 stycznia 2022 roku Grupa zaczęła stosować rachunkowość zabezpieczeń w odniesieniu do zabezpieczenia niedopasowania czasowego wynikającego z zakupu ropy naftowej drogą morską oraz sprzedaży produktów rafinerijnych, w związku z czym obecnie wycena i rozliczenie swapów towarowych zawieranych w 2022 roku w ramach strategii zarządzania ryzykiem towarowym związanym z niedopasowaniem czasowym między terminem zakupu ropy drogą morską, a terminem przerobu i sprzedaży produktów rafinerijnych w części efektywnej są ujmowane w ramach pozycji kapitału z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń, a w momencie realizacji pozycji zabezpieczanej są odnoszone odpowiednio na przychody ze sprzedaży lub koszt wytworzenia. Zastosowanie od początku 2022 roku rachunkowości zabezpieczeń w odniesieniu do zabezpieczenia niedopasowania czasowego wynikającego z zakupu ropy naftowej drogą morską oraz sprzedaży produktów rafinerijnych wpłynęło również na zmianę pozycji netto części nieefektywnej dotyczącej wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej.

**5.6. Przychody i koszty finansowe**
**Przychody finansowe**

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	19	9
Pozostałe odsetki	1	-
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	375	253
Pozostałe	50	1
	<b>445</b>	<b>263</b>

**Koszty finansowe**

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	(121)	(77)
Odsetki z tytułu leasingu	(41)	(39)
Odsetki od zobowiązań podatkowych	(1)	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(32)	(82)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	(286)	(132)
Pozostałe	(58)	(23)
	<b>(539)</b>	<b>(353)</b>

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku i 31 marca 2021 roku wyniosły odpowiednio (14) mln PLN i (12) mln PLN.

**Rozliczenie i wycena netto pochodnych instrumentów finansowych**

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(4)	59
<i>forwardy walutowe</i>	(42)	(18)
<i>pozostałe</i>	38	77
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	93	62
<i>forwardy walutowe</i>	92	62
<i>pozostałe</i>	1	-
	<b>89</b>	<b>121</b>

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku i 31 marca 2021 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku miało kształtowanie się kursów walutowych EUR i USD względem PLN.

**5.7. Kredyty, pożyczki i obligacje**

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2022 (niebadane)	31/12/2021	31/03/2022 (niebadane)	31/12/2021	31/03/2022 (niebadane)	31/12/2021
Kredyty *	6 528	3 434	783	502	7 311	3 936
Pożyczki	106	110	21	21	127	131
Obligacje	10 305	10 198	921	906	11 226	11 104
	<b>16 939</b>	<b>13 742</b>	<b>1 725</b>	<b>1 429</b>	<b>18 664</b>	<b>15 171</b>

\*na dzień 31 marca 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku pozycja zawiera kredyty w formule Project Finance odpowiednio: 218 mln PLN i 223 mln PLN w części długoterminowej oraz 15 mln PLN i 18 mln PLN w części krótkoterminowej.

W okresie 3 miesięcy 2022 roku w ramach przepływów pieniężnych z działalności finansowej Grupa dokonywała ciągłych oraz spłat pożyczek i kredytów z dostępnych linii kredytowych w łącznej wysokości odpowiednio 8 835 mln PLN oraz (5 466) mln PLN.

Wzrost zadłużenia Grupy wynika głównie ze zwiększenia zaangażowania kredytowego PKN ORLEN:

- ciążenia transz dostępnego kredytu konsorcjalnego prezentowanego w części długoterminowej oraz wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym prezentowanego w części krótkoterminowej, co odpowiada łącznej kwocie przepływów pieniężnych netto w wysokości 2 457 mln PLN
- wypłaty przyznanego przez Europejski Bank Inwestycyjny długoterminowego kredytu w kwocie 180 mln EUR, co odpowiada kwocie przepływów pieniężnych 813 mln PLN. Kredyt został przyznany na finansowanie inwestycji zrównoważonego rozwoju w Grupie ORLEN, z czego część zostanie wykorzystana na sfinansowanie zadania inwestycyjnego w ORLEN Południe „Projektu i budowy linii produkcji i destylacji UCO FAME” oraz „Budowy kompleksu instalacji do produkcji bioetanolu II generacji (B2G)”.

Dodatkowe informacje o czynnych emisjach obligacji zaprezentowane zostały w nocie [5.12](#).

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku maksymalne możliwe zadłużenie z tytułu zawartych umów kredytowych i pożyczek wynosiło odpowiednio 19 169 mln PLN i 19 063 mln PLN. Do wykorzystania na dzień 31 marca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku pozostało odpowiednio 11 665 mln PLN i 14 960 mln PLN.

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



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

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2022 (niebadane)	31/12/2021	31/03/2022 (niebadane)	31/12/2021	31/03/2022 (niebadane)	31/12/2021
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	182	68	260	159	442	227
<i>forwarty walutowe</i>	182	68	202	159	384	227
<i>swapy towarowe</i>	-	-	58	-	58	-
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	249	261	253	985	502	1 246
<i>forwarty walutowe</i>	-	-	16	4	16	4
<i>swapy towarowe</i>	3	-	166	132	169	132
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	228	202	64	48	292	250
<i>swapy procentowe</i>	2	2	6	4	8	6
<i>forward towarowy (kontrakty terminowe CO2)</i>	-	42	-	796	-	838
<i>pozostałe</i>	16	15	1	1	17	16
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	28	14	25	5	53	19
<i>swapy towarowe</i>	28	14	25	5	53	19
<b>Instrumenty pochodne</b>	<b>459</b>	<b>343</b>	<b>538</b>	<b>1 149</b>	<b>997</b>	<b>1 492</b>
Pozostałe aktywa finansowe	149	133	2 124	423	2 273	556
<i>należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	72	155	72	155
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	87	81	-	-	87	81
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy *</i>	8	5	-	-	8	5
<i>depozyty zabezpieczające</i>	-	-	2 035	265	2 035	265
<i>lokaty krótkoterminowe</i>	-	-	7	-	7	-
<i>pożyczki udzielone</i>	1	1	1	1	2	2
<i>pozostałe</i>	53	46	9	2	62	48
Pozostałe aktywa niefinansowe	777	593	1	-	778	593
<i>nieruchomości inwestycyjne</i>	330	327	-	-	330	327
<i>aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży</i>	-	-	1	-	1	-
<i>pozostałe</i>	447	266	-	-	447	266
<b>Pozostałe aktywa</b>	<b>926</b>	<b>726</b>	<b>2 125</b>	<b>423</b>	<b>3 051</b>	<b>1 149</b>

\* Na dzień 31 marca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku pozycja nieruchomości inwestycyjne zawiera aktywa z tytułu praw do użytkowania w wysokości odpowiednio 64 mln PLN i 62 mln PLN.

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 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 2 020 mln PLN i 250 mln PLN. Wzrost wartości depozytów zabezpieczających wynika głównie ze zmiany wyceny transakcji zabezpieczających zawartych na giełdzie ICE, co jest konsekwencją wzrostu cen ropy naftowej i produktów rafineryjnych.

**Otwarte kontrakty terminowe na zakup uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>**

Otwarte kontrakty terminowe na zakup uprawnień do emisji CO <sub>2</sub> na dzień 31/03/2022	Okres rozliczenia transakcji	Liczba uprawnień w tonach	Wycena w wartości godziwej 31/03/2022	
			Aktywa finansowe (niebadane)	Zobowiązania finansowe (niebadane)
Portfel „własny” CO <sub>2</sub>	XII 2022, III 2023	1 523 000	nie podlega wycenie na dzień bilansowy	

Otwarte kontrakty terminowe na zakup uprawnień do emisji CO <sub>2</sub> na dzień 31/12/2021	Okres rozliczenia transakcji	Liczba uprawnień w tonach	Wycena w wartości godziwej 31/12/2021	
			Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
Portfel „transakcyjny” CO <sub>2</sub>	III 2022, XII 2022, III 2023, XII 2023	20 716 000	838	125
Portfel „własny” CO <sub>2</sub>	III 2022, XII 2022	2 300 000	nie podlega wycenie na dzień bilansowy	

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

Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa posiadała 16 092 391 uprawnień do emisji CO<sub>2</sub> ujemne jako wartości niematerialne.

**Instrumenty pochodne oraz pozostałe zobowiązania**

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2022 (niebadane)	31/12/2021	31/03/2022 (niebadane)	31/12/2021	31/03/2022 (niebadane)	31/12/2021
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	778	702	210	42	988	744
<i>forwards walutowe</i>	778	702	76	31	854	733
<i>swapy towarowe</i>	-	-	134	11	134	11
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	14	3	1 035	419	1 049	422
<i>forwards walutowe</i>	-	-	64	21	64	21
<i>swapy towarowe</i>	14	-	851	125	865	125
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	-	-	59	52	59	52
<i>forward towarowy (kontrakty terminowe CO2)</i>	-	3	-	122	-	125
<i>forward towarowy (energia elektryczna)</i>	-	-	61	99	61	99
<b>Instrumenty pochodne</b>	<b>792</b>	<b>705</b>	<b>1 245</b>	<b>461</b>	<b>2 037</b>	<b>1 166</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe	197	179	1 004	76	1 201	255
<i>zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	930	25	930	25
<i>zobowiązania inwestycyjne</i>	77	77	-	-	77	77
<i>korekta pozycji zabezpieczonej</i>	28	14	25	5	53	19
<i>zobowiązania do zwrotu wynagrodzenia</i>	-	-	25	23	25	23
<i>depozyty zabezpieczające</i>	-	-	20	18	20	18
<i>pozostałe *</i>	92	88	4	5	96	93
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	402	407	2 014	62	2 416	469
<i>przychody przyszłych okresów</i>	402	407	2 014	62	2 416	469
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>599</b>	<b>586</b>	<b>3 018</b>	<b>138</b>	<b>3 617</b>	<b>724</b>

\* Na dzień 31 marca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku pozycja pozostałe w pozostałych zobowiązaniach finansowych w części długoterminowej dotyczy głównie zobowiązań z tytułu nieodpłatnych świadczeń w kwocie odpowiednio 19 mln PLN i 26 mln PLN oraz otrzymanych kaucji zabezpieczających w kwocie 66 mln PLN i 53 mln PLN

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

Pozycja należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych oraz zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych dotyczą instrumentów pochodnych, których termin zapadalności przypada na koniec okresu sprawozdawczego lub wcześniej, natomiast termin płatności przypada już po dniu bilansowym. Na dzień 31 marca 2022 roku w pozycji zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych została ujęta wartość zapadłych swapów towarowych zabezpieczających niedopasowanie czasowe na zakupach ropy drogą morską, które zostały spłacone w kwietniu 2022 roku. Wzrost salda zobowiązań był konsekwencją wzrostu cen ropy naftowej i produktów rafineryjnych oraz osłabieniem się PLN względem EUR i USD.

Pozycja przychody przyszłych okresów na dzień 31 marca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku obejmuje przede wszystkim nierozliczoną część otrzymanych, głównie w latach poprzednich, dotacji na aktywa trwałe w wysokości odpowiednio 352 mln PLN i 316 mln PLN oraz na dzień 31 marca 2022 roku otrzymaną dotację na CO<sub>2</sub> w wysokości 1 913 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 marca 2022 roku saldo depozytu zabezpieczającego w walucie USD było dodatnie i wynosiło 480 mln USD co na dzień bilansowy stanowiło wartość 2 004 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 (20) mln PLN i zostało zaprezentowane w pozycji Pozostałe zobowiązania finansowe.

**5.9. Rezerwy**

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2022 (niebadane)	31/12/2021	31/03/2022 (niebadane)	31/12/2021	31/03/2022 (niebadane)	31/12/2021
Środowiskowa	853	961	61	64	914	1 025
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	723	788	104	102	827	890
Emisje CO <sub>2</sub> , certyfikaty energetyczne	-	-	7 224	5 474	7 224	5 474
Pozostałe	164	156	595	561	759	717
	<b>1 740</b>	<b>1 905</b>	<b>7 984</b>	<b>6 201</b>	<b>9 724</b>	<b>8 106</b>

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

**5.10. 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 2021 w nocie 16.3.1.

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

**Hierarchia wartości godziwej**

	31/03/2022		Hierarchia wartości godziwej		
	Wartość księgowa (niebadane)	Wartość godziwa (niebadane)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
<b>Aktywa finansowe</b>					
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	95	95	34	-	61
Pożyczki udzielone	2	2	-	2	-
Instrumenty pochodne	997	997	-	997	-
	<b>1 094</b>	<b>1 094</b>	<b>34</b>	<b>999</b>	<b>61</b>
<b>Zobowiązania finansowe</b>					
Kredyty	7 311	7 309	-	7 309	-
Pożyczki	127	127	-	127	-
Obligacje	11 226	11 053	8 865	2 188	-
Instrumenty pochodne	2 037	2 037	-	2 037	-
	<b>20 701</b>	<b>20 526</b>	<b>8 865</b>	<b>11 661</b>	<b>-</b>

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

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

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

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 20 327 mln PLN i 19 033 mln PLN.

**5.12. Emisja i wykup dłużnych papierów wartościowych**

W okresie 3 miesięcy 2022 roku nie wystąpiły zmiany w emisji i wykupie dłużnych papierów wartościowych. Stan zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych na dzień 31 marca 2022 roku:

- a) w PKN ORLEN w ramach:
  - drugiego publicznego programu emisji obligacji detalicznych czynne pozostają serie B-E o łącznej wartości nominalnej 800 mln PLN;
  - niepublicznego programu emisji obligacji korporacyjnych na rynku krajowym czynne pozostają: seria C oraz seria D o łącznej wartości nominalnej 2 000 mln PLN;
  - programu emisji średnioterminowych euroobligacji na rynku międzynarodowym czynna pozostaje seria A o wartości nominalnej 500 mln EUR;
- b) w ORLEN Capital:
  - 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.

Seria C i seria D obligacji korporacyjnych PKN ORLEN o łącznej wartości nominalnej 2 000 mln PLN wyemitowana została w ramach obligacji zrównoważonego rozwoju, których elementem jest rating ESG. Rating ESG nadawany jest przez niezależne agencje i ocenia zdolności do trwałego, zrównoważonego rozwoju przedsiębiorstwa lub branży biorąc pod uwagę trzy główne, pozafinansowe czynniki, takie jak: kwestie środowiskowe, kwestie społeczne i ład korporacyjny. W zakresie kwestii środowiskowych kluczowe znaczenie mają emisyjność i ślad węglowy produktów, zanieczyszczenia środowiska, jak również wykorzystanie zasobów naturalnych i stosowanie zielonych technologii.

Seria A euroobligacji PKN ORLEN o wartości nominalnej 500 mln EUR wyemitowana została z certyfikatem obligacji zielonych, których celem jest finansowanie projektów wspierających ochronę środowiska i klimatu. PKN ORLEN opracował i opublikował na swojej stronie internetowej zasady zielonego i zrównoważonego finansowania, czyli tzw. Green Finance Framework, w ramach których zdefiniowane zostały planowane procesy inwestycyjne, zmierzające do transformacji energetycznej, objęte tym finansowaniem oraz określono kluczowe wskaźniki efektywności w zakresie stopnia ich realizacji oraz ich wpływu na środowisko.

### 5.13. Propozycja podziału zysku Jednostki Dominującej za 2021 rok oraz wypłaty dywidendy w 2022 roku

Biorąc pod uwagę realizację polityki dywidendowej, wynikającej z przyjętej Strategii PKN ORLEN na lata 2020-2030, Zarząd Spółki rekomenduje podział zysku netto osiągniętego przez PKN ORLEN S.A. w roku 2021 w wysokości 8 397 702 761,43 PLN w taki sposób, aby kwotę 1 496 981 713,50 PLN przeznaczyć na wypłatę dywidendy (3,50 PLN na 1 akcję), natomiast pozostałą kwotę, tj. 6 900 721 047,93 PLN przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki. Zarząd Spółki proponuje ustalić dzień 10 sierpnia 2022 roku jako dzień dywidendy oraz dzień 3 października 2022 roku jako termin wypłaty dywidendy. Rekomendacja Zarządu zostanie przedstawiona Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PKN ORLEN, które podejmie ostateczną decyzję w tej kwestii.

### 5.14. Aktywa warunkowe

Zgodnie z informacją opublikowaną w Sprawozdaniach Finansowych PKN ORLEN i Grupy ORLEN za rok 2019, 2020 oraz za 2021 rok, 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. Równoległe, 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 marca 2022 roku zgodnie z potwierdzeniem otrzymanym od PERN zapas operacyjny PKN ORLEN w zakresie ropy naftowej typu REBCO wyniósł 541 200 ton metrycznych netto. Różnica w stanie zapasów zwiększyła się w stosunku do stanu z 2021 roku o 1 079 ton metrycznych netto i wyniosła 92 769 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 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. W dniu 31 stycznia 2022 roku PKN ORLEN wniósł odpowiedź na pozew PERN, w której domaga się oddalenia powództwa PERN. PKN ORLEN nie zgadza się ze stanowiskiem PERN przedstawionym w pozwie złożonym przez PERN. W ocenie PKN ORLEN roszczenia PERN są bezpodstawne i nie istnieją, ponieważ kwota 156 mln dochodzona przez PERN została skutecznie potrącona z wierzytelnością PKN ORLEN o zapłatę odszkodowania. Postępowanie sądowe jest w toku.

W związku z utratą przez PERN dalszych (w stosunku do ubytku objętego notą obciążeniową z 24 lipca 2020 roku) 1 334 ton metrycznych netto ropy REBCO należących do PKN ORLEN, które PERN miał obowiązek magazynować a których nie potwierdził na saldzie wg ewidencji na dzień 31 grudnia 2021 roku, w dniu 21 stycznia 2022 do PERN zostało dostarczone wezwanie do zapłaty wraz z notą obciążeniową na ujawniony kolejny ubytek ropy w systemie. PERN nie dokonał płatności wynikającej z noty obciążeniowej w związku z czym, PKN ORLEN potrącił wierzytelność o zapłatę kwoty 2,6 mln PLN przysługującą PKN ORLEN wobec PERN z wierzytelności PERN z tytułu faktur PERN za transport surowca.

### 5.15. Zobowiązania warunkowe

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

#### **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 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 247 mln PLN. Dotychczas odbyło się kilka rozpraw, podczas których sąd przesłuchał świadków zgłoszonych przez strony. W dniu 19 grudnia 2018 roku odbyła się rozprawa, w trakcie której Sąd wysłuchał stanowiska

stron w zakresie podstaw ewentualnego uchylecia postanowienia o zabezpieczeniu. Postanowieniem z dnia 2 stycznia 2019 roku Sąd Okręgowy uchylili 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego wniosek nie został jeszcze rozpatrzony. Sąd znalazł biegłego celem wydania opinii także wśród podmiotów zagranicznych. Opinię w sprawie sporządzi 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) uchylili 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 uchylili 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 dniu 20 kwietnia 2022 roku postępowanie zostało zawieszona.

#### **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. W marcu i kwietniu 2022 roku odbyły się kolejne rozprawy. Następne posiedzenia zostały zaplanowane na 20 i 22 czerwca 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 odbyło się sześć rozpraw, kolejna jest zaplanowana na 23 czerwca 2022 roku.

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

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

W związku z opóźnieniem wykonania Umowy zawartej pomiędzy Technip Italy S.p.A. („Technip”) a ORLEN Unipetrol na budowę Zakładu Polietylenu w Litvinov, Technip zobowiązany był do zapłaty kar umownych za opóźnienie w wysokości 107 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2022 roku (co odpowiada 23 mln EUR). Technip nie zapłacił ww. kar umownych ORLEN Unipetrol, w związku z czym ORLEN Unipetrol wykorzystał gwarancję bankową w kwocie 98 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2022 roku (co odpowiada 21 mln EUR).

W dniu 17 sierpnia 2020 roku Technip wniósł wezwania na arbitraż. W listopadzie 2020 roku ORLEN Unipetrol wystąpił z kompensatą pozostałych odsetek umownych z faktury wystawionej przez Technip za pozostałą część wynagrodzenia umownego: zaległa wysokość odsetek umownych za opóźnienie wynosi 8,3 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2022 roku (co odpowiada 1,8 mln EUR).

W dniu 30 listopada 2020 roku ORLEN Unipetrol złożył odpowiedź na pozew oraz zgłosił powództwo wzajemne z tytułu zaległych odsetek umownych za opóźnienie w kwocie 8,3 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2022 roku (co odpowiada 1,8 mln EUR).

W dniu 5 stycznia 2021 roku Technip złożył poprawkę do wezwania na arbitraż zwiększając całkowitą wysokość roszczenia do kwoty 133 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2022 roku (co odpowiada 28,8 mln EUR).

Technip wnosząc o arbitraż uwzględniając zgłoszoną poprawkę dąży do uzyskania:

- a) zapłaty kwoty 99 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2022 roku (co odpowiada 21,3 mln EUR) stanowiącego wysokość bezpodstawnej wypłaty z gwarancji bankowej przez ORLEN Unipetrol;
- b) zapłaty kwoty 34 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2022 roku (co odpowiada 7,3 mln EUR) stanowiącej roszczenia dodatkowe Technip oparte na różnych okolicznościach i podstawach prawnych głównie dotyczących prac, usług dodatkowych wykonanych przez Technip w związku z projektem budowy Zakładu Polietylenu;
- c) zapłaty kwoty 0,9 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2022 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. W lutym odbyła się rozprawa. Do końca kwietnia 2022 roku Strony zostały zobowiązane do złożenia zwięzłych stanowisk po rozprawie w tym co do kosztów postępowania.

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

#### **Zobowiązania warunkowe dotyczące Grupy ENERGA**

Na dzień 31 marca 2022 roku zobowiązania warunkowe Grupy ENERGA rozpoznane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ORLEN wynosiły 267 mln PLN.

Największą pozycję zobowiązań warunkowych stanowią sprawy sporne związane z infrastrukturą energetyczną spółki Energa-Operator SA usadowioną na prywatnym gruncie. Grupa tworzy rezerwy na zgłoszone spory sądowe. W przypadku niepewności, co do zasadności kwoty roszczenia lub tytułu prawnego do gruntu, Grupa rozpoznaje zobowiązania warunkowe. Na dzień 31 marca 2022 roku oszacowana wartość tych roszczeń wykazana jako zobowiązania warunkowe wynosi 247 mln PLN, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2021 roku ich wartość wynosiła 249 mln PLN. Biorąc pod uwagę opinie prawne szacowane kwoty określają ryzyko powstania zobowiązania poniżej 50%.

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

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

Na powyższą kwotę składają się następujące kwoty:

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

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.

Zgodnie z informacjami opublikowanymi w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2021 rok, w wyniku wydanych orzeczeń przez Sąd Arbitrażowy, od których nie przysługiwał PKN ORLEN żaden środek odwoławczy, Spółka zapłaciła dotychczas na rzecz Syndyka łącznie 10,01 mln PLN oraz 5,52 mln EUR powiększone o zasądzone odsetki ustawowe za opóźnienie w płatnościach. Kwoty te dotyczyły głównie zapłat częściowych umownego wynagrodzenia, jak również wynagrodzenia za prace dodatkowe.

W I kwartale 2022 roku Sąd Arbitrażowy wydał następujące orzeczenia:

(I) Wyrok Wstępny (nr 4) z dnia 7 lutego 2022r. dotyczący roszczenia Elektrobudowy o zasądzenie kwoty 0,4 mln PLN tytułem dodatkowego wynagrodzenia za wykonanie Komory K-1 w sposób odmienny niż przewidywał to pierwotny projekt budowlany, w którym Zespół Orzekający orzekł, że o uznaniu tego roszczenia 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 opisany zakres rzeczowy, jako dodatkowy.

(II) Wyrok Wstępny (nr 5) z dnia 15 lutego 2022r. dotyczący rozszczenia Elektrobudowa o zasądzenie kwoty 5,3 mln PLN tytułem dodatkowego wynagrodzenia za wykonanie budynku Stacji Zimna w sposób odmienny niż przewidywała to Umowa, w którym Zespół Orzekający orzekł, że o uznaniu tego rozszczenia 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 opisany zakres rzeczowy, jako dodatkowy.

W I kwartale 2022 roku Grupa zawiązała dodatkowe rezerwy z tytułu toczącego się postępowania z Elektrobudowa w łącznej kwocie 51 mln PLN, z czego rezerwy w kwocie 35 mln PLN zwiększyły wartość składników rzeczowych aktywów trwałych, a w pozostałej części, tj. 16 mln PLN obciążały koszty finansowe.

Łączna wartość utworzonych rezerw z tytułu toczącego się postępowania z Elektrobudowa na dzień 31 marca 2022 roku wyniosła 77 mln PLN.

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

## 5.16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz 31 marca 2021 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku i 31 marca 2021 roku, na podstawie złożonych oświadczeń nie wystąpiły transakcje podmiotów powiązanych Grupy ORLEN z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej oraz członkami pozostałego kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej i z bliskimi im osobami.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku oraz 31 marca 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 0,4 mln PLN oraz 0,3 mln PLN. Największe kwoty w obu okresach dotyczyły sprzedaży usług prawnych.

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 marca 2021 roku salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań z tytułu powyższych transakcji wyniosły odpowiednio 0,05 mln PLN oraz 0,03 mln PLN.

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

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)
<b>Jednostka Dominująca</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	13,1	12,2
<b>Jednostki zależne</b>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	80,3	71,3
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	0,2
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	0,2
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	1,0	2,0
	<b>94,4</b>	<b>85,9</b>

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

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

	Sprzedaż		Zakupy	
	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)
Jednostki spółkontrolowane	1 217	714	(128)	(75)
<i>wspólne przedsięwzięcia</i>	1 153	684	(93)	(58)
<i>wspólne działania</i>	64	30	(35)	(17)
	<b>1 217</b>	<b>714</b>	<b>(128)</b>	<b>(75)</b>
	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności 31/03/2022 (niebadane)		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania 31/03/2022 (niebadane)	
		31/12/2021		31/12/2021
Jednostki spółkontrolowane	958	844	154	154
<i>wspólne przedsięwzięcia</i>	927	819	133	134
<i>wspólne działania</i>	31	25	21	20
	<b>958</b>	<b>844</b>	<b>154</b>	<b>154</b>

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku i 31 marca 2021 roku w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Dodatkowo w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 marca 2021 roku Grupa zidentyfikowała następujące transakcje:

- sprzedaż i zakup wyniosły odpowiednio 0,3 mln PLN i (1,8) mln PLN;
- saldo należności wyniosło 0,4 mln PLN,
- saldo zobowiązań wyniosło 1,5 mln PLN.

Powyższe transakcje dotyczyły głównie zakupu i sprzedaży paliw, dodatku do paliw, oleju napędowego oraz folii.

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

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 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 powiązanymi wobec spółek z Grupy ORLEN, są te jednostki, wobec których Skarb Państwa sprawuje kontrolę lub współkontrolę.

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

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku i 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 marca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku Grupa zidentyfikowała następujące transakcje:

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)
Sprzedaż	2 552	814
Zakupy	(4 253)	(1 491)

	31/03/2022 (niebadane)	31/12/2021
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 685	687
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 361	1 571

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.

#### 5.17. Zabezpieczenia akcyzowe

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszono poboru stanowią element zobowiązań pozabilansowych i na dzień 31 marca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku wynosiły odpowiednio 2 677 mln PLN oraz 2 659 mln PLN. Na dzień 31 marca 2022 roku Grupa ocenia zmaterializowanie się tych zobowiązań jako bardzo niskie.

#### 5.18. 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 marca 2022 roku i na dzień 31 grudnia 2021 roku odpowiednio 14 623 mln PLN oraz 14 385 mln PLN. Dotyczyły one głównie zabezpieczenia przyszłych zobowiązań spółki ORLEN Capital i Energa Finance wynikających z emisji euroobligacji w łącznej wysokości 10 934 mln PLN oraz zabezpieczenia realizacji projektów gazowych CCGT Ostrołęka oraz CCGT Grudziądz w równowartości 1 425 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	5 118
Euroobligacje	300	1 251 **	7.03.2017	7.03.2027	2,125%	BBB-, Baa2	1 250	5 816
	<b>1 050</b>	<b>4 569</b>					<b>2 350</b>	<b>10 934</b>

\* przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2016

\*\* przeliczone kursem z dnia 29 grudnia 2017

Wartość udzielonych gwarancji została przeliczona kursem z dnia 31 marca 2022 roku

Ponadto kwota gwarancji dotyczących zobowiązań wobec osób trzecich wystawionych w toku bieżącej działalności na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosła odpowiednio 410 mln PLN oraz 486 mln PLN. Gwarancje dotyczyły głównie: gwarancji cywilnoprawnych związanych z zabezpieczeniem należytego wykonania umów, oraz gwarancji publicznoprawnych wynikających z przepisów powszechnie obowiązujących zabezpieczających prawidłowość prowadzenia działalności koncesjonowanych w sektorze paliw ciekłych i wynikających z tej działalności należności podatkowych, celnych.

## 5.19. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

### 1. Nowe finansowania bankowe

W kwietniu 2022 roku PKN ORLEN podpisał z:

- Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowę kredytu w kwocie 4,8 mld PLN z przeznaczeniem do finansowania działalności bieżącej PKN ORLEN,
- PKO BP aneks do umowy kredytu wielocelowego podwyższając kwotę limitu do 600 mln PLN z przeznaczeniem na kredyt w rachunku bieżącym lub gwarancje bankowe i akredytywy.

### 2. Wstrzymanie dostaw rosyjskiego gazu do Polski

Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. („PGNiG”) 26 kwietnia 2022 roku opublikowało raport bieżący, w którym poinformowało o planowanym całkowitym wstrzymaniu od 27 kwietnia 2022 roku dostaw gazu ziemnego dostarczanego przez PAO Gazprom i OOO Gazprom Eksport („Gazprom”).

PGNiG jest głównym dostawcą gazu dla spółek Grupy ORLEN działających na rynku polskim. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego umowa ramowa z PGNiG na dostarczanie paliwa gazowego do systemu ORLEN jest realizowana w pełnym zakresie i nie występują zakłócenia w dostawach. Przesył gazu do Grupy ORLEN jest zgodny z kontraktem i zapotrzebowaniem Grupy.

Dodatkowo, zgodnie z informacjami przekazanymi przez przedstawicieli Rządu Rzeczypospolitej Polskiej (RP) na konferencji 26 kwietnia 2022 roku, magazyny gazu w Polsce wypełnione są w 76%, a Rząd RP podjął już wcześniej działania w celu dywersyfikacji dostaw gazu do Polski i pozyskiwania tego surowca z różnych kierunków.

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

**POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO  
RAPORTU KWARTALNEGO**

**ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA**

**2022**



**B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO****1. Główne czynniki wpływające na EBITDA i EBITDA LIFO****Rachunek zysków lub strat za 3 miesiące 2022 roku**

Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA) w I kwartale 2022 roku wyniósł 4 933 mln PLN, przy 3 563 mln PLN w analogicznym okresie 2021 roku.

W I kwartale 2022 roku odpisy netto aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wyniosły (27) mln PLN. Z kolei w I kwartale 2021 roku odpisy netto aktualizujące wartość majątku nie były istotne i wyniosły (4) mln PLN.

Grupa ORLEN w sprawozdaniach finansowych wycenia główne grupy zapasów według metody średnio ważonego kosztu wytworzenia lub ceny nabycia. W przypadku zapasów węgla stosowana jest metoda rozchodu „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO). W przypadku metody średnio ważonego kosztu wytworzenia wzrost cen ropy, w porównaniu do wyceny ropy wg metody LIFO, wpływa pozytywnie a spadek negatywnie na raportowane wyniki EBITDA.

Wpływ rosnących w I kwartale 2022 roku cen ropy naftowej na wycenę zapasów ujęty w wyniku EBITDA wyniósł 2 174 mln PLN. W rezultacie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację przed uwzględnieniem wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO) oraz odpisów aktualizujących wartość majątku wyniósł 2 786 mln PLN i był wyższy o 361 mln PLN.

Ujemny wpływ parametrów makroekonomicznych wyniósł (1 026) mln PLN (r/r) i obejmował głównie ujemny wpływ wyceny i rozliczenia kontraktu terminowego CO<sub>2</sub> w wysokości (2 293) mln PLN i transakcji zabezpieczających w kwocie (1 443) mln PLN (r/r) w związku z rosnącymi notowaniami ropy i produktów. Dodatkowo wzrost cen ropy naftowej, gazu ziemnego oraz energii elektrycznej przy znacznie wyższym przerobieniu ropy (r/r) wpłynął znacząco na wyższe koszty zużycia własnych. Powyższe ujemne efekty zostały częściowo skompensowane dodatnim wpływem wyższego dyferencjału Ural/Brent o (10,8) USD/bbl oraz wzrostem marż na lekkich i średnich destylatach, olefinach, poliolefinach, PTA, PCW i nawozach.

Brak istotnego wpływu pandemii COVID-19 w I kwartale 2022 roku wpłynął na zwiększenie wolumenów sprzedaży Grupy ORLEN na wszystkich rynkach operacyjnych o 15% (r/r), w tym wolumenów rafineryjnych o 17% (r/r), petrochemicznych o 10% (r/r), detalicznych o 13% (r/r) oraz wydobywania o 3% (r/r). Powyższe zmiany trendów sprzedaży spowodowały dodatni efekt wolumenowy w wysokości 1 092 mln PLN (r/r).

Dodatni wpływ pozostałych czynników wyniósł 295 mln PLN (r/r) i obejmował głównie:

- 422 mln PLN (r/r) – dodatni wpływ wykorzystania historycznych warstw zapasów w związku z zaburzoną logistyką dostaw ropy w efekcie konfliktu zbrojnego w Ukrainie.
- (197) mln PLN (r/r) – brak dodatniego wpływu przeszacowania wartości zapasów do cen możliwych do uzyskania z I kwartału 2021 roku. Wpływ przeszacowania wartości zapasów w I kwartale 2021 był dodatni i wyniósł 193 mln PLN, przy niematerialnym wpływie przeszacowania zapasów w I kwartale 2022 roku.
- 70 mln PLN (r/r) – pozostałe elementy obejmujące m.in. wyższe (r/r) marże hurtowe przy znaczącym spadku marż detalicznych na rynku polskim, wzrost kosztów ogólnych i pracy oraz brak dodatniego efektu z I kwartału 2021 roku w wysokości (156) mln PLN (r/r) związanego ze zmianą struktury właścicielskiej spółki Baltic Power..

**2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2022 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu****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 przejścia 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 przejściu 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 dezinwestowanych 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 PLN 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, nabędzie 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 nabędą 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.

#### **Zmiany w składzie Zarządu**

PKN ORLEN poinformował, że Pan Zbigniew Leszczyński złożył w dniu 27 stycznia 2022 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki z upływem dnia 31 stycznia 2022 roku.

#### **Zgoda UOKiK na utworzenie SPV z PGNiG S.A. w obszarze biometanu**

PKN ORLEN poinformował, że 31 stycznia 2022 roku ORLEN Południe S.A. i PGNiG S.A. otrzymały zgodę Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na utworzenie spółki celowej („SPV”). Tym samym spełnił się warunek utworzenia wspólnego przedsiębiorcy. ORLEN Południe S.A. będzie mieć 51% udziałów, PGNiG S.A. 49% w tworzonej podmiocie.

Docelowym obszarem działalności SPV jest rozwój rynku i produkcji biometanu, w szczególności pozyskiwanie i budowa instalacji biometanowych, rozwój technologii wykorzystywanych do produkcji biometanu, a także produkcja, obrót i wykorzystanie biometanu w różnych obszarach działalności Grupy ORLEN i PGNiG S.A.

## **LUTY 2022**

### **Strategia wodorowa Grupy Kapitałowej ORLEN**

PKN ORLEN S.A. („Spółka”) informuje, że 2 lutego 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki zatwierdziła Strategię Wodorową Grupy Kapitałowej ORLEN do 2030 roku („Strategia Wodorowa”) stanowiącą doszczegółowienie Strategii Grupy Kapitałowej ORLEN 2030 w jednym z obszarów biznesowych – wodór jako element inwestowania w przyszłość Grupy Kapitałowej ORLEN.

Strategia Wodorowa definiuje cele Grupy Kapitałowej ORLEN do 2030 roku oraz długoterminowe ambicje w zakresie rozwoju w obszarze wodoru w czterech kluczowych obszarach:

- Mobilność – Grupa Kapitałowa ORLEN jako lider transformacji w Europie Środkowej, wytwarzająca i dostarczająca zero i niskoemisyjny wodór jako paliwo alternatywne dla sektora transportu oraz operator ogólnodostępnych stacji tankowania wodoru zlokalizowanych na obszarze Europy Środkowej. W pierwszej fazie (do 2025 roku) koncentracja na rozwoju rynku B2B (przede wszystkim komunikacja publiczna zapewniająca stałe wolumeny popytu), a następnie rozwój partnerstw w celu utworzenia korytarzy wodorowych dla transportu ciężarowego dalekobieżnego; rozwój oferty B2C oraz intensyfikacja działań badawczo-rozwojowych w obszarze e-fuels dla transportu lotniczego i w dalszej perspektywie morskiego.
- Rafineria i petrochemia - wodór jako główna dźwignia dekarbonizacji Grupy Kapitałowej ORLEN. Koncentracja na optymalnej kosztowo redukcji emisji CO<sub>2</sub> z istniejących instalacji produkcji wodoru w Grupie Kapitałowej ORLEN poprzez m.in. realizację przed 2030 rokiem projektów z zakresu wychwytywania, wykorzystania i /lub magazynowania dwutlenku węgla w wybranych lokalizacjach. Równolegle budowa nowych instalacji produkcji wodoru w oparciu o elektrolizę zasilaną OZE oraz instalacje przetwarzania odpadów komunalnych w kierunku wodoru (typu waste-to-hydrogen).
- Badania, rozwój i innowacje oraz otoczenie regulacyjne – rozwój działalności badawczo – rozwojowej aktywnie wspierającej potencjał Grupy Kapitałowej ORLEN. Grupa Kapitałowa ORLEN jako partner pierwszego wyboru dla budowy gospodarki wodorowej w Europie Środkowej: koncentracja na tworzeniu i promowaniu partnerstw i ekosystemu wodorowego oraz budowie kompetencji wewnętrznych w całym łańcuchu wartości wodoru, wspierających realizowane inicjatywy inwestycyjne.
- Przemysł i energetyka – perspektywiczny kierunek zaangażowania Grupy Kapitałowej ORLEN jako istotnego dostawcy i odbiorcy wodoru nisko i zeroemisyjnego w ramach Europejskiej Sieci Przesyłu Wodoru.

Oszacowano, że realizacja działań zaplanowanych do 2030 roku w Strategii Wodorowej będzie wymagała nakładów inwestycyjnych rzędu 7,4 mld PLN. Nakłady zostały częściowo uwzględnione w Strategii Grupy Kapitałowej ORLEN do 2030 roku w ramach filaru: Inwestowanie w przyszłość. Na realizację Strategii Wodorowej będzie składał się szereg inicjatyw, z których najważniejsze obejmują następujące projekty:

- Budowa ponad 100 ogólnodostępnych stacji tankowania wodoru wraz z niezbędną logistyką na obszarze Europy Środkowej.
- Budowa nowych mocy wytwórczych wodoru zero i niskoemisyjnego o mocy ok. 540 MW, w tym z wykorzystaniem technologii elektrolizy wody zasilanej OZE oraz instalacji przetwarzania odpadów komunalnych w kierunku wodoru.
- Budowa instalacji dedykowanych redukcji emisji CO<sub>2</sub> z istniejących instalacji produkcji wodoru z wykorzystaniem technologii wychwytywania, wykorzystania i/lub magazynowania CO<sub>2</sub>.

Realizacja powyższych przedsięwzięć pozwoli na produkcję nisko i zeroemisyjnego wodoru w Grupie Kapitałowej ORLEN w 2030 roku na poziomie ok. 50% całego planowanego wolumenu produkcji wodoru w Grupie Kapitałowej ORLEN w 2030 roku, co przełoży się na uniknięcie ok. 1,6 mln ton emisji CO<sub>2</sub> z produkcji wodoru rocznie.

Skala planowanych w Strategii Wodorowej nakładów inwestycyjnych może zostać obniżona dzięki wykorzystaniu zewnętrznego finansowania, w tym bezzwrotnego, związanego z innowacjami i transformacją energetyczną.

#### **Zmiany w składzie Zarządu**

PKN ORLEN poinformował, że Rada Nadzorcza PKN ORLEN S.A. na posiedzeniu w dniu 15 lutego 2022 roku powołała do składu Zarządu Pana Piotra Sabata, od dnia 1 marca 2022 roku.

**MARZEC 2022****Umowy na budowę kompleksu instalacji do produkcji bioetanolu drugiej generacji w zakładzie produkcyjnym ORLEN Południe**

PKN ORLEN poinformował, że ORLEN Południe S.A. („ORLEN Południe”) podpisała umowy na budowę kompleksu instalacji do produkcji bioetanolu II generacji (B2G) w formule EPC (Engineering, Procurement and Construction) w zakładzie produkcyjnym ORLEN Południe w Jedliczu („Kompleks B2G”).

W ramach Kompleksu B2G powstanie instalacja główna do produkcji bioetanolu oraz elektrociepłownia i infrastruktura pomocnicza.

Generalnym wykonawcą głównej instalacji B2G, o rocznej wydajności 25 tys. ton, będzie ZARMEN Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Nakłady inwestycyjne na instalację B2G wyniosą ok. 550 mln PLN.

Wykonawcą elektrociepłowni biomasowej będzie Valmet Technologies Oy z siedzibą w Espoo w Finlandii. Nakłady inwestycyjne na elektrociepłownię wyniosą ok. 170 mln PLN.

Na potrzeby Kompleksu B2G w kolejnym etapie powstanie również biogazownia.

Całkowita wartość nakładów inwestycyjnych na wybudowanie kompleksu B2G szacowana jest na około 1,12 mld PLN. Zakończenie budowy planowane jest do końca 2024 roku.

**Pozytywna warunkowa decyzja UOKiK w sprawie koncentracji między PKN ORLEN oraz PGNiG S.A.**

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 16 marca 2022 roku otrzymał pozytywną warunkową decyzję Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („UOKiK”) w przedmiocie zgody na dokonanie koncentracji polegającej na połączeniu ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie („PGNiG”).

Pozytywna decyzja Prezesa UOKiK została wydana pod warunkiem wykonania przez Spółkę i PGNiG środka zaradczego w postaci wyzbycia się kontroli nad Gas Storage Poland Sp. z o.o., spółki zależnej PGNiG, której podstawowym przedmiotem działalności jest wykonywanie zadań operatora systemu magazynowania gazu ziemnego.

Decyzja przewiduje także obowiązek zawarcia lub utrzymania z Gas Storage Poland Sp. z o.o. umowy powierzającej obowiązki operatora systemu magazynowania po wyzbyciu się kontroli nad tą spółką. Na realizację środka zaradczego Spółka i PGNiG mają 12 miesięcy od momentu dokonania koncentracji.

**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
Piotr Sabat	– Członek Zarządu ds. Rozwoju
Michał Róg	– Członek Zarządu ds. Handlu Hurtowego i Międzynarodowego
Jan Szewczak	– Członek Zarządu ds. Finansowych
Józef Węgrecki	– Członek Zarządu ds. Operacyjnych

**Rada Nadzorcza**

Wojciech Jasiński	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Szumański	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Anna Wójcik	– Sekretarz Rady Nadzorczej
Barbara Jarzembowska	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kapała	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Michał Klimaszewski	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Roman Kusz	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Jadwiga Lesisz	– Członek Rady Nadzorczej
Anna Sakowicz-Kacz	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej

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

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

\* 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 I KWARTAŁ**

**2022**

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI  
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ  
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

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

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	33 474	15 853
Koszt własny sprzedaży	(28 604)	(13 643)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>4 870</b>	<b>2 210</b>
Koszty sprzedaży	(1 332)	(1 163)
Koszty ogólnego zarządu	(311)	(322)
Pozostałe przychody operacyjne	878	932
Pozostałe koszty operacyjne	(3 618)	(523)
(Strata)/odwroczenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	6	1
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>493</b>	<b>1 135</b>
Przychody finansowe	944	481
Koszty finansowe	(985)	(546)
<b>Przychody i koszty finansowe netto</b>	<b>(41)</b>	<b>(65)</b>
(Strata)/odwroczenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych	(17)	(3)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>435</b>	<b>1 067</b>
Podatek dochodowy	(48)	(103)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>	(290)	(52)
<i>podatek odroczony</i>	242	(51)
<b>Zysk netto</b>	<b>387</b>	<b>964</b>
<b>Inne całkowite dochody:</b>		
<b>które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>	<b>9</b>	<b>3</b>
<i>zyski i straty aktuarialne</i>	12	-
<i>zyski/(straty) z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	(1)	4
<i>podatek odroczony</i>	(2)	(1)
<b>które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>	<b>(119)</b>	<b>(143)</b>
<i>instrumenty zabezpieczające</i>	(307)	(488)
<i>koszty zabezpieczenia</i>	160	311
<i>podatek odroczony</i>	28	34
	<b>(110)</b>	<b>(140)</b>
<b>Całkowite dochody netto</b>	<b>277</b>	<b>824</b>
Zysk netto i rozdwojony zysk netto na jedną akcję (w PLN na akcję)	0,90	2,25

**Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	31/03/2022 (niebadane)	31/12/2021
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	19 010	17 997
Wartości niematerialne	2 175	1 667
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	2 422	2 382
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i wspólnie kontrolowanych	19 645	19 274
Instrumenty pochodne	317	265
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	20	20
Pozostałe aktywa, w tym:	3 062	2 704
<i>Pożyczki udzielone</i>	2 850	2 490
	<b>46 651</b>	<b>44 309</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	13 428	11 167
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13 150	9 866
Należności z tytułu podatku dochodowego	5	4
Środki pieniężne	1 766	1 521
Instrumenty pochodne	1 381	1 191
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu	2	1
Pozostałe aktywa, w tym:	4 454	2 744
<i>Pożyczki udzielone</i>	806	1 315
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	475	150
	<b>34 661</b>	<b>26 644</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>81 312</b>	<b>70 953</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		
Kapitał podstawowy	1 058	1 058
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 227	1 227
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	(542)	(423)
Kapitał z aktualizacji wyceny	10	11
Zyski zatrzymane	36 979	36 582
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>38 732</b>	<b>38 455</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty, pożyczki i obligacje	12 023	8 953
Rezerwy	369	465
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	345	613
Instrumenty pochodne	968	769
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 159	2 127
Pozostałe zobowiązania	193	183
	<b>16 057</b>	<b>13 110</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14 799	12 144
Zobowiązania z tytułu leasingu	339	356
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	360	300
Kredyty, pożyczki i obligacje	1 298	945
Rezerwy	3 192	2 362
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	245	621
Instrumenty pochodne	1 530	623
Pozostałe zobowiązania	4 760	2 037
	<b>26 523</b>	<b>19 388</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>42 580</b>	<b>32 498</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>81 312</b>	<b>70 953</b>

**Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał podstawowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
01/01/2022	2 285	(423)	11	36 582	38 455
Zysk netto	-	-	-	387	387
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(119)	(1)	10	(110)
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	<b>(119)</b>	<b>(1)</b>	<b>397</b>	<b>277</b>
<b>31/03/2022</b>	<b>2 285</b>	<b>(542)</b>	<b>10</b>	<b>36 979</b>	<b>38 732</b>
(niebadane)					
01/01/2021	2 285	(74)	(8)	29 666	31 869
Zysk netto	-	-	-	964	964
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(143)	3	-	(140)
<b>Całkowite dochody netto</b>	-	<b>(143)</b>	<b>3</b>	<b>964</b>	<b>824</b>
<b>31/03/2021</b>	<b>2 285</b>	<b>(217)</b>	<b>(5)</b>	<b>30 630</b>	<b>32 693</b>
(niebadane)					

**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2021 (niebadane)
<b>Przeływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>435</b>	<b>1 067</b>
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	540	501
(Zysk) z tytułu różnic kursowych	(62)	(9)
Odsetki netto	28	42
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej, w tym:	2 736	(384)
<i>rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych</i>	2 693	(414)
Zmiana stanu rezerw	825	546
Zmiana stanu kapitału pracującego	(2 124)	526
<i>zapasy</i>	(2 261)	(1 118)
<i>należności</i>	(2 103)	(595)
<i>zobowiązania</i>	2 240	2 239
Pozostałe korekty, w tym:	(2 399)	184
<i>rozliczenie dotacji na prawa majątkowe</i>	(339)	(144)
<i>depozyty zabezpieczające</i>	(1 758)	297
Podatek dochodowy (zapłacony)	(667)	(93)
<b>Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej</b>	<b>(688)</b>	<b>2 380</b>
<b>Przeływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(1 885)	(1 772)
Nabycie akcji i udziałów	(321)	(310)
Wydatki z tytułu dopłat do kapitału w jednostkach zależnych	(51)	(105)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	26	6
Odsetki otrzymane	35	15
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	(136)	(423)
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	73	1
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych	261	-
Przeływy netto w ramach systemu cash pool	199	(261)
Rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	(1 204)	(7)
Pozostałe	2	-
<b>Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej</b>	<b>(3 001)</b>	<b>(2 856)</b>
<b>Przeływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	7 836	3 956
Emisja obligacji	-	994
Splata kredytów	(4 500)	(3 917)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, obligacji i cash pool	(23)	(13)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(41)	(41)
Przeływy netto w ramach systemu cash pool	756	160
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(91)	(96)
Pozostałe	(8)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>3 929</b>	<b>1 043</b>
<b>Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych</b>	<b>240</b>	<b>567</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	5	-
Środki pieniężne na początek okresu	1 521	586
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 766</b>	<b>1 153</b>
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	83	83

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 27 kwietnia 2022 roku.

.....  
Daniel Obajtek  
Prezes Zarządu

.....  
Armen Artwich  
Członek Zarządu

.....  
Adam Burak  
Członek Zarządu

.....  
Patrycja Klarecka  
Członek Zarządu

.....  
Michał Róg  
Członek Zarządu

.....  
Piotr Sabat  
Członek Zarządu

.....  
Jan Szewczak  
Członek Zarządu

.....  
Józef Węgrecki  
Członek Zarządu