



ORLEN

Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

GRUPA ORLEN

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA IV KWARTAŁ

2022

GRUPA ORLEN - WYBRANE DANE

	mIn PLN		mIn EUR	
	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021
Przychody ze sprzedaży	278 509	131 341	59 405	28 693
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	50 455	19 211	10 762	4 197
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) oczyszczony o zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS i Grupy PGNiG	36 438	-	7 772	-
EBITDA przed odpisami aktualizującymi netto	53 842	18 400	11 484	4 020
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT), w tym:	43 561	13 870	9 291	3 030
zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS i Grupy PGNiG	14 017	-	2 990	-
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) oczyszczony o zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS i Grupy PGNiG	29 544	-	6 302	-
Zysk przed opodatkowaniem	42 983	13 683	9 168	2 989
Zysk przed opodatkowaniem oczyszczony o zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS i Grupy PGNiG	28 966	-	6 178	-
Zysk netto przed odpisami aktualizującymi netto	38 845	10 377	8 286	2 267
Zysk netto oczyszczony o zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS i Grupy PGNiG	21 441	-	4 573	-
Zysk netto	35 458	11 188	7 563	2 444
Calkowite dochody netto	41 686	11 660	8 891	2 547
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	35 331	11 122	7 536	2 430
Calkowite dochody netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	41 556	11 587	8 864	2 531
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 904	13 295	7 018	2 905
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(1 898)	(9 739)	(404)	(2 128)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(13 159)	(2 006)	(2 807)	(438)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	17 847	1 550	3 807	339
Zysk netto i rozdwniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	30,43	26,00	6,49	5,68
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Aktywa trwałe	154 908	68 706	33 030	14 938
Aktywa obrotowe	117 839	38 048	25 126	8 272
Aktywa razem	272 747	106 754	58 156	23 210
Kapitał podstawowy	1 974	1 058	421	230
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	137 863	51 707	29 396	11 242
Kapitał własny razem	138 859	52 578	29 608	11 431
Zobowiązania długoterminowe	41 817	23 883	8 916	5 193
Zobowiązania krótkoterminowe	92 071	30 293	19 632	6 586
Liczba akcji	1 160 942 049	427 709 061	1 160 942 049	427 709 061
Wartość księgową i rozdwnioną wartość księgową na jedną akcję przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	118,75	120,89	25,32	26,28

PKN ORLEN - WYBRANE DANE

	mln PLN		mln EUR	
	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021
Przychody ze sprzedaży	205 799	89 680	43 896	19 600
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	32 478	9 936	6 927	2 172
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) oczyszczony o zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS S.A. i PGNiG S.A.	20 013	-	4 269	-
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	30 255	7 830	6 453	1 711
<i>zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS S.A. i PGNiG S.A.</i>	12 465	-	2 659	-
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) oczyszczony o zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS S.A. i PGNiG S.A.	17 790	-	3 795	-
Zysk przed opodatkowaniem	31 154	9 899	6 645	2 163
Zysk przed opodatkowaniem oczyszczony o zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS S.A. i PGNiG S.A.	18 689	-	3 986	-
Zysk netto oczyszczony o zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS S.A. i PGNiG S.A.	15 160	-	3 234	-
Zysk netto	27 625	8 398	5 892	1 835
Całkowite dochody netto	32 621	8 083	6 958	1 767
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 854	4 996	5 301	1 092
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(2 625)	(4 325)	(560)	(945)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	(15 807)	271	(3 371)	59
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	6 422	942	1 370	206
Zysk netto i rozdwojony zysk netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	23,80	19,63	5,07	4,29

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Aktywa trwałe	107 684	44 309	22 961	9 634
Aktywa obrotowe	85 609	26 644	18 254	5 793
Aktywa razem	193 293	70 953	41 215	15 427
Kapitał podstawowy	1 974	1 058	421	230
Kapitał własny	115 485	38 455	24 624	8 361
Zobowiązania długoterminowe	20 328	13 110	4 334	2 850
Zobowiązania krótkoterminowe	57 480	19 388	12 257	4 216
Liczba akcji	1 160 942 049	427 709 061	1 160 942 049	427 709 061
Wartość księgową i rozdwojona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	99,48	89,91	21,21	19,55

Powyższe dane finansowe za okres 12 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 grudnia 2022 roku – 4,6883 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku – 4,5775 EUR/PLN;
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2022 roku – 4,6899 EUR/PLN oraz nadzień 31 grudnia 2021 roku – 4,5994 EUR/PLN.

SPIS TREŚCI

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ	6
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN	10
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	10
2.2. Zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)	10
2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych jednostek zagranicznych.....	11
2.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy ORLEN w prezentowanym okresie.....	11
3. Sytuacja finansowa oraz opis organizacji Grupy ORLEN	11
3.1. Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność operacyjną i finansową Grupy.....	11
3.2. Opis dokonania Grupy i czynników mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	13
3.3. Opis organizacji Grupy ORLEN.....	16
3.4. Rozliczenie transakcji nabycia akcji i udziałów zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek.....	21
3.5. Zmiana struktury udziałowej w spółce Rafineria Gdańska.....	31
4. Dane segmentowe	32
5. Pozostałe noty	34
5.1. Przychody ze sprzedaży.....	34
5.2. Koszty działalności operacyjnej	38
5.3. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	39
5.4. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania	39
5.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	43
5.6. Przychody i koszty finansowe	45
5.7. Kredyty, pożyczki i obligacje.....	46
5.8. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania	47
5.9. Rezerwy.....	49
5.10. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)	49
5.11. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych.....	49
5.12. Emisja i wykup dłużnych papierów wartościowych	49
5.13. Podziału zysku Jednostki Dominującej za 2021 rok oraz wypłaty dywidendy w 2022 roku.....	50
5.14. Aktywa warunkowe	50
5.15. Zobowiązania warunkowe.....	51
5.16. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	56
5.17. Zabezpieczenia akcyzowe	58
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	58
5.19. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.....	58
B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	62
1. Główne czynniki wpływające na EBITDA i EBITDA LIFO	62
2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2022 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu	64
3. Pozostałe informacje.....	79
3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.....	79
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.....	79
3.3. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	79
3.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	80
C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN	82
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	82
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	83
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	84
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	85

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 12 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA

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

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	
	NOTA				
Przychody ze sprzedaży		278 509	102 262	131 341	40 914
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>		231 422	86 421	103 415	32 996
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>		47 087	15 841	27 926	7 918
Koszt własny sprzedaży	5.2	(226 455)	(85 542)	(110 789)	(35 568)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>		(183 432)	(69 778)	(86 302)	(28 412)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(43 023)	(15 764)	(24 487)	(7 156)
Zysk brutto ze sprzedaży		52 054	16 720	20 552	5 346
Koszty sprzedaży		(11 116)	(3 286)	(8 507)	(2 425)
Koszty ogólnego zarządu		(3 545)	(1 262)	(2 615)	(688)
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	5.5	18 960	10 829	7 911	3 863
<i>zysk z tytułu okazynego nabycia Grupy LOTOS i Grupy PGNiG</i>	5.5	14 017	8 193	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(12 768)	(3 304)	(3 998)	(1 289)
(Strata) z tytułu utraty wartości należności handlowych		(307)	(269)	(86)	(27)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.7	283	3	613	225
Zysk z działalności operacyjnej		43 561	19 431	13 870	5 005
Przychody finansowe	5.6	2 264	1 004	789	318
Koszty finansowe	5.6	(2 828)	(476)	(968)	(211)
Przychody i koszty finansowe netto		(564)	528	(179)	107
(Strata) z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych		(14)	(9)	(8)	(1)
Zysk przed opodatkowaniem		42 983	19 950	13 683	5 111
Podatek dochodowy		(7 525)	(3 670)	(2 495)	(967)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>		(7 699)	(3 459)	(2 296)	(1 026)
<i>podatek odroczony</i>		174	(211)	(199)	59
Zysk netto		35 458	16 280	11 188	4 144
Inne całkowite dochody:					
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		146	89	119	139
<i>wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej na moment przeklasyfikowania</i>		6	6	16	16
<i>zyski i straty aktuarialne</i>		164	95	124	155
<i>zyski i straty z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>		10	9	6	(1)
<i>podatek odroczony</i>		(34)	(21)	(27)	(31)
które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty		6 082	4 542	353	(23)
<i>instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne</i>		5 916	6 386	137	365
<i>koszty zabezpieczenia</i>		883	503	(650)	(689)
<i>różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą</i>		575	(1 036)	766	233
<i>udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności</i>		1	(1)	1	1
<i>podatek odroczony</i>		(1 293)	(1 310)	99	67
Całkowite dochody netto		41 686	20 911	11 660	4 260
Zysk/(Strata) netto przypadający na		35 458	16 280	11 188	4 144
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		35 331	16 371	11 122	4 141
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		127	(91)	66	3
Całkowite dochody netto przypadające na		41 686	20 911	11 660	4 260
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		41 556	21 004	11 587	4 246
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		130	(93)	73	14
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)		30,43	14,10	26,00	9,68

Noty przedstawione na stronach 10 – 60 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	31/12/2022 (niebadane)	31/12/2021
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		121 586	55 379
Wartości niematerialne oraz wartość firmy		10 878	4 829
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		10 145	5 586
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		3 429	1 125
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		3 288	718
Instrumenty pochodne	5.8	1 505	343
Pozostałe aktywa	5.8	4 077	726
		154 908	68 706
Aktywa obrotowe			
Zapasy		44 779	18 410
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		36 215	15 041
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 693	129
Środki pieniężne		21 403	2 896
Instrumenty pochodne	5.8	3 354	1 149
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		17	-
Pozostałe aktywa, w tym:	5.8	10 378	423
<i>depozyty zabezpieczające</i>	5.8	8 764	265
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	5.8	285	-
		117 839	38 048
Aktywa razem		272 747	106 754
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy		1 974	1 058
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		46 405	1 227
Akcje własne		(2)	-
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		5 076	(430)
Kapitał z aktualizacji wyceny		(6)	(20)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		2 686	2 111
Zyski zatrzymane		81 730	47 761
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		137 863	51 707
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		996	871
Kapitał własny razem		138 859	52 578
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.7	11 973	13 742
Rezerwy	5.9	7 799	1 905
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		7 532	2 060
Instrumenty pochodne	5.8	4 613	705
Zobowiązania z tytułu leasingu		8 842	4 876
Pozostałe zobowiązania	5.8	1 058	595
		41 817	23 883
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		40 014	19 811
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 309	679
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		1 597	719
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.7	7 223	1 429
Rezerwy	5.9	12 639	6 201
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		14 624	855
Instrumenty pochodne	5.8	12 839	461
Pozostałe zobowiązania	5.8	1 826	138
		92 071	30 293
Zobowiązania razem		133 888	54 176
Pasywa razem		272 747	106 754

Noty przedstawione na stronach 10 – 60 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej									
	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	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	1 058	1 227	-	(430)	(20)	2 111	47 761	51 707	871	52 578
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	35 331	35 331	127	35 458
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	5 506	14	575	130	6 225	3	6 228
Całkowite dochody netto	-	-	-	5 506	14	575	35 461	41 556	130	41 686
Zmiana struktury udziałowej	-	-	-	-	-	-	5	5	(5)	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(1 497)	(1 497)	(3)	(1 500)
Emisja akcji połączeniowych	916	45 178	(2)	-	-	-	-	46 092	-	46 092
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	3	3
31/12/2022	1 974	46 405	(2)	5 076	(6)	2 686	81 730	137 863	996	138 859
(niebadane)										
01/01/2021	1 058	1 227	-	(16)	(37)	1 328	38 036	41 596	793	42 389
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	11 122	11 122	66	11 188
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	(414)	17	766	96	465	7	472
Całkowite dochody netto	-	-	-	(414)	17	766	11 218	11 587	73	11 660
Likwidacja spółki	-	-	-	-	-	17	-	17	(3)	14
Nabycie spółki	-	-	-	-	-	-	-	-	9	9
Umorzenie zobowiązań do wypłaty dywidendy udziałowców mniejszościowych ORLEN Unipetrol	-	-	-	-	-	-	4	4	-	4
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(1 497)	(1 497)	(1)	(1 498)
31/12/2021	1 058	1 227	-	(430)	(20)	2 111	47 761	51 707	871	52 578

Noty przedstawione na stronach 10 – 60 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)
	NOTA			
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	42 983	19 950	13 683	5 111
Korekty o pozycje:				
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(283)	(3)	(613)	(225)
Amortyzacja 5.2	6 894	2 529	5 341	1 408
(Zysk) z tytułu różnic kursowych	(114)	(389)	(152)	(112)
Odsetki netto	712	272	431	109
Dywidendy 5.6	(61)	-	(3)	-
(Zysk) na działalności inwestycyjnej, w tym:	(8 026)	(8 787)	(3 655)	(2 699)
<i>utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i pozostałych składników majątku</i>	3 387	447	(811)	(903)
<i>rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych (zysk) z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS i Grupy PGNiG</i> 5.5, 5.6 5.5	3 035	(662)	(2 660)	(1 701)
<i>(zysk) z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS i Grupy PGNiG</i> 5.5	(14 017)	(8 193)	-	-
Zmiana stanu rezerw	9 045	3 673	6 099	2 206
Zmiana stanu kapitału pracującego	(11 019)	(1 856)	(4 442)	(3 369)
<i>zapasy</i>	411	5 906	(5 769)	(2 178)
<i>należności</i>	(55)	8 002	(3 790)	(378)
<i>zobowiązania w tym:</i>	(11 375)	(15 764)	5 117	(813)
<i>przedawnienie zobowiązania wobec akcjonariuszy mniejszościowych ORLEN UNIPETROL</i>	-	-	(180)	(360)
Pozostałe korekty, w tym:	(2 277)	975	(2 200)	(2 181)
<i>rozliczenie otrzymanych rekompensat do cen gazu</i>	(3 941)	(3 941)	-	-
<i>rozliczenie dotacji na prawa majątkowe</i>	(2 931)	(751)	(2 387)	(785)
<i>depozyty zabezpieczające</i>	3 466	5 303	179	(1 296)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(4 950)	(3 193)	(1 194)	(214)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 904	13 171	13 295	34
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(20 133)	(8 572)	(11 225)	(3 663)
Nabycie akcji/udziałów pomniejszone o środki pieniężne	(920)	(711)	(772)	-
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w związku z realizacją Środków Zaradczych oraz zbycia 30% udziałów w Rafinerii Gdańskiej	4 579	4 579	-	-
Nabycie aktywów finansowych w ORLEN VC	(72)	(37)	-	-
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	71	11	95	27
Lokaty krótkoterminowe	(8)	41	62	28
Zmiana struktury właścicielskiej w Baltic Power	-	-	(35)	-
Dywidendy otrzymane	451	70	325	173
Wpływy/(Wydatki) netto z tytułu pożyczek	27	27	2	1
Środki pieniężne na dzień ustalenia wspólnego działania w Rafinerii Gdańskiej	375	375	-	-
Rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	(3 429)	(745)	1 784	2 482
Środki pieniężne w nabytych spółkach Grupy LOTOS na dzień połączenia	4 350	-	-	-
Środki pieniężne w nabytych spółkach Grupy PGNiG na dzień połączenia	12 778	12 778	-	-
Pozostałe	33	(11)	25	42
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	(1 898)	7 805	(9 739)	(910)
Przeplwy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	11 774	1 854	14 392	4 998
Emisja obligacji	-	-	3 225	-
Splata kredytów i pożyczek	(22 373)	(12 618)	(14 705)	(4 171)
Wykup obligacji	(852)	(226)	(2 452)	-
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek i obligacji	(664)	(273)	(318)	(26)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(211)	(68)	(151)	(32)
Dywidendy wypłacone	(1 500)	(1 500)	(1 498)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(892)	(275)	(701)	(163)
Otrzymane dotacje	1 633	1 575	243	154
Pozostałe	(74)	(34)	(41)	(3)
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej	(13 159)	(11 565)	(2 006)	757
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	17 847	9 411	1 550	(119)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	660	537	106	57
Środki pieniężne na początek okresu	2 896	11 455	1 240	2 958
Środki pieniężne na koniec okresu	21 403	21 403	2 896	2 896
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>1 749</i>	<i>1 749</i>	<i>398</i>	<i>398</i>

Noty przedstawione na stronach 10 – 60 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, w tym z odnawialnych źródeł. Grupa ORLEN prowadzi także poszukiwania, rozpoznawanie i wydobywanie węglowodorów.

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

W związku ze zrealizowanymi połączeniem PKN ORLEN z Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego działalność poszerzonej Grupy ORLEN obejmowała również poszukiwanie i wydobywanie gazu ziemnego, import gazu ziemnego, a także, magazynowanie, sprzedaż, dystrybucja paliw gazowych i płynnych. Dodatkowe informacje o połączeniach zawarto w nocie [3.4](#).

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. („Grupa”, „Grupa ORLEN”) na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 12 i 3 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 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.

W ramach oceny możliwości kontynuacji działalności przez Grupę, Zarząd dokonał analizy dotychczasowych ryzyk zarówno o charakterze finansowym jak i operacyjnym, w tym w szczególności dokonał oceny wpływu trwającego konfliktu zbrojnego w Ukrainie i związanych z nim zmian sytuacji makroekonomicznej w Europie i na świecie oraz sankcji nakładanych na Rosję na działalność Grupy, o czym szerzej opisano w nocie [3.1](#).

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 IV kwartał 2021 roku:

- w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 roku, w wyniku wprowadzonej na koniec 2021 roku zmiany prezentacji, dokonano reklasyfikacji różnic transakcyjnych związanych z rozliczeniami instrumentów pochodnych z giełdą ICE między:
 - a) pozostałymi kosztami operacyjnymi a przychodami finansowymi w wysokości odpowiednio 416 mln PLN;
 - b) pozostałymi przychodami operacyjnymi a kosztami finansowymi w wysokości (379) mln PLN.

W tabeli poniżej zaprezentowano wpływ powyższych zmian na dane porównawcze.

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)	Zmiana prezentacji różnic transakcyjnych związanych z rozliczeniami instrumentów pochodnych z giełdą ICE	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)
Zysk brutto ze sprzedaży	5 346	-	5 346
Pozostałe przychody operacyjne	3 484	379	3 863
Pozostałe koszty operacyjne	(873)	(416)	(1 289)
Zysk z działalności operacyjnej	5 042	(37)	5 005
Przychody finansowe	(98)	416	318
Koszty finansowe	168	(379)	(211)
Przychody i koszty finansowe netto	70	37	107
Zysk przed opodatkowaniem	5 111	-	5 111
Zysk netto	4 144	-	4 144

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

2.3.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

2.3.2. Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Przeliczenie na PLN sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych dla celów konsolidacji:

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

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

WALUTA	Kurs średni w okresie sprawozdawczym				Kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE	31/12/2022	31/12/2021
	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2021		
EUR/PLN	4,6855	4,7286	4,5660	4,6205	4,6899	4,5994
USD/PLN	4,4569	4,6391	3,8615	4,0413	4,4018	4,0600
CZK/PLN	0,1908	0,1939	0,1780	0,1820	0,1942	0,1850
CAD/PLN	3,4233	3,4156	3,0800	3,2060	3,2486	3,1920
NOK/PLN	0,4640	0,4547	-	-	0,4461	-

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

Sprzedaż i dystrybucja gazu ziemnego oraz produkcja, sprzedaż i dystrybucja energii elektrycznej i ciepłej w ciągu roku podlegają wahaniom sezonowym. Wolumen sprzedawanego oraz dystrybuowanego gazu ziemnego i energii, a co za tym idzie przychody ze sprzedaży, wzrastają w miesiącach zimowych i spadają 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 tej części przychodów w znacznie większym stopniu dotyczy odbiorców indywidualnych, aniżeli odbiorców z sektora produkcyjnego/przemysłowego.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku 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

Wybuch wojny w Ukrainie istotnie pogłębił niedobory gazu ziemnego, węgla kamiennego oraz ropy naftowej i paliw płynnych, które pojawiły się na globalnych rynkach tych towarów już z początkiem czwartego kwartału 2021 roku. Kolejne sankcje nakładane na import węgłowodorów z Rosji spowodowały w początkowym okresie intensywny wzrost cen ropy i produktów ropopochodnych. Wzrosły również ceny gazu i energii elektrycznej. Jednocześnie w okresie 12 miesięcy 2022 roku występowała bardzo duża zmienność notowań uprawnień do emisji CO₂.

Od początku wojny Grupa obserwuje również wzrosty marż rafineryjnych, spowodowane głównie niedostateczną podażą paliw w stosunku do popytu, wynikającą ze strukturalnego niedoboru mocy rafineryjnych na świecie silnie zredukowanych zaraz po wybuchu pandemii.

Dynamiczne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym i zmiany regulacyjne doprowadziły w okresie 12 miesięcy 2022 roku do osłabienia waluty PLN i wpływały tym samym na wycenę i rozliczenie posiadanych przez Grupę instrumentów pochodnych w całym prezentowanym okresie.

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 i gazu, energii oraz uprawnień do emisji CO₂ 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 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 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 na dzień 31 grudnia 2022 roku został przedstawiony w nocie [3.2](#).

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 umożliwiających zabezpieczenie ciągłości procesów produkcyjnych. Dodatkowo, Grupa zabezpieczyła dodatkowe dostawy ropy naftowej z alternatywnych źródeł na wypadek wystąpienia ograniczeń w dostępności ropy REBCO w wyniku sankcji z tytułu wojny w Ukrainie. Spółka na bieżąco monitoruje, oraz prognozuje stany zapasów operacyjnych ropy naftowej oraz weryfikuje założenia do planu operacyjnego w horyzoncie obejmującym do 3 miesięcy. W oparciu o zakontraktowane wolumeny dostaw oraz planowane poziomy przerobu, podejmowane są decyzje zakupowe mające na celu zabezpieczenie ciągłości procesów produkcyjnych przy założonej strukturze surowca w kolejnych okresach oraz zachowaniu bezpieczeństwa podaży produktów.

Spółka podlega także licznym obowiązkom wynikającym z Ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o zapasach ropy naftowej, produktów naftowych i gazu ziemnego oraz zasadach postępowania w sytuacjach zagrożenia bezpieczeństwa paliwowego państwa i zakłóceń na rynku naftowym i w pełni spełnia wymogi w zakresie magazynowanych zapasów obowiązkowych ropy naftowej i paliw. Wielkości zapasów obowiązkowych są kontrolowane przez krajowe organy regulacyjne i mogą być wprowadzane na rynek (lub przetwarzane na produkty w przypadku ropy naftowej) tylko w odpowiedzi na niedobory/zakłócenia w dostawach lub sytuacje kryzysowe na rynku, zgodnie z decyzją/zezwoleńiem rządu lub jako wynik decyzji o uwolnieniu zapasów, podjętej przez Międzynarodową Agencję Energetyczną (MAE).

W związku z połączeniem PKN ORLEN z PGNiG w dniu 2 listopada 2022 roku, PKN ORLEN, jako następcą prawny PGNiG, na bieżąco monitoruje sytuację w zakresie realizacji dostaw gazu ziemnego do polskiego systemu przesyłowego. Spółka rozpoczęła sezon grzewczy ze stanem magazynowym gazu ziemnego w kraju w pełnej nominalnej pojemności dostępnych instalacji. Dzięki zarezerwowanym mocom przesyłowym, PKN ORLEN może realizować dostawy gazu ziemnego z różnych kierunków, w tym z Terminala LNG w Świnoujściu, z Litwy, jak również przez gazociąg Baltic Pipe. Ważnym źródłem gazu ziemnego jest również wydobywanie ze złóż krajowych. W zależności od potrzeb bilansowych, Grupa ORLEN dokonuje rezerwacji dodatkowych mocy przesyłowych na interkonektorach oraz uzupełniających zakupów gazu.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego również przesył gazu zarówno do klientów Spółki jak i do Grupy ORLEN jest zgodny ze zgłaszanym zapotrzebowaniem. Ponadto, od końca 2021 roku PKN ORLEN wdrażał dodatkowo działania po stronie technologicznej zmniejszające zależność zakładu głównego w Płocku od dostępności gazu ziemnego. Dodatkowo poprzez członkostwo i aktywny udział na Towarowej Giełdzie Energii oraz posiadanie portfela kontraktów OTC Spółka ma szerokie możliwości w zakresie alternatyw zakupowych.

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.

Ponadto, Grupa na bieżąco dostosowuje działania na posiadanym portfelu transakcji pochodnych do zmieniających się warunków rynkowych, aby zredukować ich negatywny wpływ na sytuację płynnościową oraz wyniki Grupy.

W ocenie Grupy trwający konflikt w Ukrainie nie wpływa na zmianę ryzyka w odniesieniu do udzielonych gwarancji na dzień 31 grudnia 2022 roku. 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 grudnia 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.

Na bazie przeprowadzonej na dzień 31 grudnia 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 możliwość braku kontynuowania działalności. Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa jest w trakcie przeprowadzania testów na utratę wartości w odniesieniu do aktywów trwałych. Dodatkowe informacje zawarto w nocie [5.4](#).

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

Rachunek zysków lub strat za 12 miesięcy 2022 roku

Przychody ze sprzedaży Grupy ORLEN za 12 miesięcy 2022 roku wyniosły 278 509 mln PLN i były wyższe o 147 168 mln PLN (r/r). Wyższe przychody ze sprzedaży, odzwierciedlają wzrost o 18% (r/r) wolumenów sprzedaży w tonach we wszystkich segmentach operacyjnych oraz ujęcie w 2022 roku w ramach nowego segmentu gaz wolumenów sprzedaży gazu ziemnego w wysokości 109,6 TWh oraz gazu CNG w wysokości 4,7 mln m³. Wzrost wolumenów wynika głównie z ujęcia w konsolidacji spółek z dawnej Grupy LOTOS i Grupy PGNiG.

Dodatkowo wpływ na poziom przychodów miały wyższe o 43% (r/r) ceny ropy naftowej a w rezultacie także notowania głównych produktów. W okresie 12 miesięcy 2022 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku wzrosły ceny benzyny o 53%, oleju napędowego o 81%, lekkiego oleju opałowego o 76%, paliwa lotniczego o 80%, ciężkiego oleju opałowego o 25%, etylenu o 28% i propylenu o 28%.

Koszty działalności operacyjnej łącznie zwiększyły się o (119 205) mln PLN (r/r) do poziomu (241 116) mln PLN, głównie w wyniku uwzględnienia kosztów spółek dawnej Grupy LOTOS w kwocie (19 522) mln PLN i Grupy PGNiG w kwocie (34 027) mln PLN oraz wzrostu cen podstawowych surowców i energii ekлекtycznej między innymi na skutek trwającej wojny rosyjsko-ukraińskiej.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 6 192 mln PLN i był wyższy o 2 279 mln PLN (r/r) głównie w wyniku rozpoznania tymczasowego zysku z tytułu okazynego nabycia Grupy LOTOS i Grupy PGNiG w łącznej wysokości 14 017 mln PLN, których wartość może ulec zmianie w wyniku wyceny do wartości godziwej poszczególnych przejętych aktywów i zobowiązań Grupy LOTOS i Grupy PGNiG w ramach procesu rozliczenia połączeń metodą przejęcia zgodnie z MSF 3 (dodatkowe informacje nota [3.4](#)), zmiany wpływu netto rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) w kwocie (5 914) mln PLN, utworzenia netto odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów z tytułu praw do użytkowania, pozostałych składników majątku trwałego oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży w wysokości (3 387) mln PLN oraz rozpoznania wyniku na zbyciu 30% udziałów w Rafinerii Gdańskiej w pozostałych kosztach operacyjnych w wysokości (519) mln PLN.

W efekcie zysk z działalności operacyjnej wyniósł 43 561 mln PLN i był wyższy o 29 691 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 (564) mln PLN i obejmowały głównie nadwyżkę ujemnych różnic kursowych w kwocie (711) mln PLN, koszty odsetkowe netto w kwocie (504) mln PLN oraz rozliczenie i wycenę pochodnych instrumentów finansowych netto w wysokości 513 mln PLN.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego w kwocie (7 525) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN za 12 miesięcy 2022 roku osiągnął wartość 35 458 mln PLN i był wyższy o 24 270 mln PLN (r/r).

Rachunek zysków lub strat za IV kwartał 2022 roku

Przychody ze sprzedaży Grupy ORLEN w IV kwartale 2022 roku wyniosły 102 262 mln PLN i były wyższe o 61 348 mln PLN (r/r). Wyższe przychody ze sprzedaży, odzwierciedlają wzrost o 29% (r/r) wolumenów sprzedaży w tonach (wzrost głównie w segmencie rafinerii i wydobywania przy spadku w petrochemii i detalu) oraz ujęcie w 2022 roku wolumenów sprzedaży gazu ziemnego w wysokości 109,6 TWh oraz gazu CNG w wysokości 4,7 mln m³ w ramach nowego segmentu gaz. Wzrost wolumenów wynika głównie z ujęcia w konsolidacji spółek z dawnej Grupy LOTOS i Grupy PGNiG.

Dodatkowo wpływ na poziom przychodów miały wyższe o 11% (r/r) ceny ropy naftowej i w rezultacie wzrost notowań głównych produktów. W IV kwartale 2022 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku wzrosły ceny: benzyny o 18%, oleju napędowego o 53%, lekkiego oleju opałowego o 41%, paliwa lotniczego o 44% oraz etylenu o 3%.

Koszty działalności operacyjnej łącznie zwiększyły się o (51 409) mln PLN (r/r) do poziomu (90 090) mln PLN, głównie w rezultacie wyższych kosztów zużytych materiałów i energii o 138% (r/r) w efekcie wzrostu cen ropy, gazu ziemnego i energii elektrycznej, a także w rezultacie ujęcia w konsolidacji kosztów spółek dawnej Grupy LOTOS i Grupy PGNiG odpowiednio w kwocie (11 064) mln PLN i (17 358) mln PLN.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 7 525 mln PLN i był wyższy o 4 951 mln PLN (r/r) głównie w wyniku rozpoznania tymczasowego zysku z tytułu okazynego nabycia Grupy PGNiG w wysokości 8 193 mln PLN, zmiany wpływu netto rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla

celów rachunkowości zabezpieczeń) w kwocie (981) mln PLN oraz rozpoznania wyniku na zbyciu 30% udziałów w Rafinerii Gdańskiej w pozostałych kosztach operacyjnych w wysokości (519) mln PLN.

W efekcie zysk z działalności operacyjnej wyniósł 19 431 mln PLN i był wyższy o 14 426 mln PLN (r/r). Dodatkowy komentarz dotyczący głównych przyczyn zmian zysku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację (tzw. EBITDA) został przedstawiony w pkt. B1.

Przychody finansowe netto w omawianym okresie wyniosły 528 mln PLN i obejmowały głównie nadwyżkę dodatnich różnic kursowych w kwocie 469 mln PLN, koszty odsetkowe netto w kwocie (157) mln PLN oraz dodatni wpływ netto rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych w wysokości 112 mln PLN.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (3 670) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN osiągnął wartość 16 280 mln PLN i był wyższy o 12 136 mln PLN (r/r).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma aktywów Grupy ORLEN na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła 272 747 mln PLN i była wyższa o 165 993 mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2021 roku.

Wartość aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła 154 908 mln PLN i była wyższa o 86 202 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 76 815 mln PLN, w związku z objęciem kontrolą aktywów trwałych byłej Grupy LOTOS i byłej Grupy PGNiG w wysokości 59 059 mln PLN (szczegółowe informacje w nocie [3.4](#)) oraz pozostałych aktywów o 3 351 mln PLN, głównie z tytułu środków o ograniczonej możliwości dysponowania zgromadzonych na wydzielonych rachunkach w związku z zabezpieczeniem przyszłych kosztów likwidacji kopalń i złóż oraz z tytułu zaliczek na środki trwałe w budowie.

Zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych o 72 256 mln PLN (r/r) obejmowała:

- nakłady inwestycyjne w wysokości 17 616 mln PLN, w tym poniesione na rozbudowę zdolności produkcyjnych nawozów w Anwil, budowę instalacji Visbreakingu i HVO (Hydrotreated Vegetable Oil) w Płocku, budowę instalacji Bioetanolu 2 Gen w ORLEN Południe, budowę nowego Hydrokrakingu na Litwie, rozbudowę zdolności produkcyjnych instalacji Olefin w Płocku, projekty w segmencie Energetyka związane głównie z: modernizacją obecnych aktywów oraz przyłączeniem nowych odbiorców, budową CCGT Ostrołęka oraz projekty w segmencie Detal i Wydobycie,
- amortyzację w kwocie (6 092) mln PLN,
- zakup uprawnień CO₂ oraz certyfikatów energetycznych w wysokości 6 442 mln PLN,
- umorzenie uprawnień CO₂ oraz certyfikatów energetycznych w wysokości (6 127) mln PLN,
- otrzymane nieodpłatnie uprawnienia w wysokości 3 397 mln PLN,
- utworzenie netto odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w wysokości (3 387) mln PLN głównie w segmencie Rafineria,
- efekt rozpoznania nowych aktywów na moment nabycia byłej Grupy LOTOS i byłej Grupy PGNiG w wysokości odpowiednio 4 167 mln PLN i 51 305 mln PLN,
- efekt przeliczenia sald spółek zagranicznych w wysokości 308 mln PLN.

Wzrost salda aktywów z tytułu prawa do użytkowania o 4 559 mln PLN to głównie efekt objęcia kontrolą spółek z byłej Grupy LOTOS i byłej Grupy PGNiG w wysokości odpowiednio 686 mln PLN i 2 901 mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2022 zwiększyła się o 79 791 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, przede wszystkim w efekcie zwiększenia:

- salda zapasów o 26 369 mln PLN,
- salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 21 174 mln PLN,
- salda środków pieniężnych o 18 507 mln PLN,
- pozostałych aktywów o 9 955 mln PLN, które dotyczyły głównie wzrostu depozytów zabezpieczających o 8 499 mln PLN z tytułu zabezpieczenia zawartych transakcji na giełdach towarowych (szczegółowe informacje w nocie [5.8](#)). Wzrost salda depozytów zabezpieczających wynika głównie z ujęcia w konsolidacji depozytów byłej Grupy PGNiG.

Wzrost wartości zapasów to efekt wzrostu cen ropy naftowej i produktów ropopochodnych oraz ujęcia w konsolidacji zapasów byłej Grupy LOTOS i Grupy PGNiG. Zmiana salda należności wynikała głównie z wyższej sprzedaży w ujęciu wartościowym i ilościowym oraz ujęcia w konsolidacji należności byłej Grupy LOTOS i byłej Grupy PGNiG.

Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniósł 138 859 mln PLN i był wyższy o 86 281 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2021 roku głównie z tytułu ujęcia zysku netto za 12 miesięcy 2022 roku w kwocie 35 458 mln PLN, rozpoznania emisji akcji połączonych powstałych na potrzeby połączenia z Grupą LOTOS i Grupą PGNiG w wysokości 46 146 mln PLN pomniejszone o koszty związane z emisją akcji w wysokości 52 mln PLN, wpływu zmiany salda kapitałów z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń w kwocie 5 506 mln PLN, wpływu różnic kursowych z tytułu przeliczenia kapitałów własnych jednostek działających za granicą w kwocie 575 mln PLN oraz wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy PKN ORLEN z zysków lat ubiegłych w łącznej wysokości (1 497) mln PLN.

Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zwiększyła się o 20 203 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2021 roku głównie w wyniku zwiększenia zobowiązań handlowych o 8 167 mln PLN, zobowiązań podatkowych o 2 046 mln PLN, oraz zobowiązań inwestycyjnych o 3 268 mln PLN oraz pozostałych zobowiązań w wysokości 5 568 mln PLN

dotyczących głównie niezrealizowanego zobowiązania wobec GAZPROM w związku z wydaniem Dekretu o specjalnej procedurze wykonania zobowiązań zagranicznych nabywców wobec rosyjskich dostawców gazu ziemnego w Rosji w dniu 31 marca 2022 roku oraz wydaniem decyzji Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji w Polsce w dniu 28 września 2022 roku i w konsekwencji zablokowaniem przez GAZPROM możliwości regulowania przez Spółkę płatności według dotychczasowych zasad określonych w kontrakcie. Wzrost zobowiązań handlowych wynikał głównie z wyższych cen na rynkach oraz ujęcia w konsolidacji zobowiązań byłej Grupy LOTOS i Grupy PGNiG.

Wartość rezerw na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła 20 438 mln PLN i była wyższa o 12 332 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2021 roku. Zwiększenie rezerw wynikało głównie z:

- ujęcia w sprawozdaniu sytuacji finansowej Grupy ORLEN rezerw w związku z połączeniem z Grupą LOTOS i Grupą PGNiG w łącznej wysokości 8 128 mln PLN (głównie w zakresie rezerwy środowiskowej, rezerwy na prawa majątkowe, rezerwy na nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia oraz pozostałych rezerw dotyczących spraw spornych);
- utworzenia rezerwy na kontrakt rodzące obciążenia w Grupie ENERGA w wysokości 924 mln PLN w związku z wprowadzeniem ustawy o zamrożeniu cen energii od 2023 roku;
- rozliczenia salda rezerwy netto na szacowane emisje CO₂ oraz certyfikaty energetyczne w łącznej kwocie 2 149 mln PLN głównie w efekcie utworzenia rezerw w kwocie 8 276 mln PLN w oparciu o metodę średnioważonej ceny posiadanych uprawnień i certyfikatów oraz ich wykorzystania z tytułu umorzenia praw majątkowych za 2021 rok w kwocie (6 127) mln PLN.

Wartość zobowiązań z tytułu podatku odroczonego netto zwiększyła się o (2 902) mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2021 roku i dotyczyła głównie przejęcia zobowiązań z tytułu podatku odroczonego netto byłej Grupy LOTOS i byłej Grupy PGNiG w łącznej wysokości (1 649) mln PLN oraz rozpoznania w II i IV kwartale 2022 roku aktywa z tytułu podatku odroczonego od odpisów aktualizujących wartość aktywów rafineryjnych i wydobywczych w wysokości odpowiednio 397 mln PLN i 153 mln PLN.

Instrumenty pochodne długoterminowe i krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosły 17 452 mln PLN i były wyższe o 16 286 mln PLN głównie z tytułu rozpoznania instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne oraz instrumentów niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń w kwotach odpowiednio 12 141 mln PLN oraz 4 137 mln PLN. Wzrost wynika głównie z rozpoznania swapów towarowych spółki PGNiG S.A. zabezpieczających gaz ziemny: niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń w kwocie 3 003 mln PLN oraz zabezpieczających przepływy pieniężne w kwocie 12 325 mln PLN w wyniku z połączenia z Grupą PGNiG.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe były wyższe o 1 688 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2021 roku i wyniosły 1 826 mln PLN i dotyczyły głównie zobowiązań z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych (rozliczenie swapów towarowych) w wysokości 1 439 mln PLN oraz przychodów przyszłych okresów w wysokości 249 mln PLN.

Zadłużenie finansowe netto Grupy ORLEN na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosło (2 296) mln PLN i było niższe o (14 571) mln PLN w porównaniu z końcem 2021 roku głównie z tytułu wypływów netto obejmujących wpływy i spłaty kredytów, pożyczek i wykup obligacji w kwocie (11 451) mln PLN, zwiększenia salda środków pieniężnych o (18 507) mln PLN, lokat krótkoterminowych o (86) mln PLN oraz efektu netto wyceny i przeszacowania zadłużenia z tytułu różnic kursowych oraz odsetek w łącznej kwocie 802 mln PLN oraz z tytułu rozpoznania zadłużenia wynikającego z połączenia z Grupą LOTOS i Grupą PGNiG w wysokości 14 671 mln PLN.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 12 miesięcy 2022 roku

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej za 12 miesięcy 2022 roku wyniosły 32 904 mln PLN i obejmowały głównie wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) w wysokości 50 455 mln PLN skorygowany o:

- ujemny efekt zwiększenia kapitału pracującego netto o (11 019) mln PLN głównie w wyniku wzrostu notowań cen ropy i produktów, które przełożyły się na wzrost wartości zapasów, zobowiązań i należności, pomniejszony o zapłacony podatek dochodowy w wysokości (4 950) mln PLN,
- zysk z działalności inwestycyjnej w wysokości (8 026) mln PLN dotyczący głównie rozpoznania zysku z tytułu okazynego nabycia Grupy LOTOS i Grupy PGNiG w łącznej wysokości (14 017) mln PLN, rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych w wysokości 3 035 mln PLN oraz utworzenia głównie w II i IV kwartale 2022 roku netto odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i pozostałych składników majątku w wysokości 3 387 mln PLN,
- zmianę stanu rezerw w wysokości 9 045 mln PLN głównie w wyniku utworzenia rezerwy na emisję CO₂
- pozostałe korekty w wysokości (2 277) mln PLN dotyczące głównie depozytów zabezpieczających do rozliczeń transakcji zabezpieczających ryzyko towarowe zawartych z instytucjami finansowymi oraz na giełdach towarowych w kwocie 3 466 mln PLN, rozliczenia dotacji na prawa majątkowe w wysokości (2 931) mln PLN oraz rozliczenia otrzymanych rekompensat do cen gazu w wysokości (3 941) mln PLN.
- udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności w wysokości (283) mln PLN

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej za 12 miesięcy 2022 roku wyniosły (1 898) 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 (20 062) mln PLN, środki pieniężne w nabytych spółkach byłej Grupy LOTOS i byłej Grupy PGNiG na moment połączenia w łącznej wysokości 17 128 mln PLN, wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w związku z realizacją Środków Zaradczych oraz zbycia 30% udziałów w Rafinerii Gdańskiej w wysokości 4 579 mln PLN, oraz rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń w wysokości (3 429) mln PLN.

Przepływy netto środków pieniężnych wykorzystane w działalności finansowej za 12 miesięcy 2022 roku wyniosły (13 159) mln PLN i obejmowały głównie spłatę netto kredytów i pożyczek w wysokości (10 599) mln PLN, wykup obligacji serii C i D w wysokości (852) mln PLN w ramach drugiego publicznego programu emisji obligacji detalicznych, wypłaconą dywidendę dla akcjonariuszy PLN ORLEN w kwocie (1 497) mln PLN płatności odsetek w wysokości (875) mln PLN i płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości (892) mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w okresie 12 miesięcy 2022 roku zwiększyło się o 18 507 mln PLN i na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosło 21 403 mln PLN.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za IV kwartał 2022 roku

W IV kwartale 2022 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 13 171 mln PLN i obejmowały głównie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) w wysokości 21 960 mln PLN oraz ujemny efekt zwiększenia kapitału pracującego netto o (1 856) mln PLN, kwotę zapłaconych podatków w wysokości (3 193) mln PLN, zysk z działalności inwestycyjnej w wysokości (8 787) mln PLN dotyczący głównie rozpoznania zysku z tytułu okazynego nabycia Grupy PGNiG w wysokości (8 193) mln PLN i rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych w wysokości (662) mln PLN oraz zmiany stanu rezerw w wysokości 3 673 mln PLN oraz pozostałe korekty w wysokości 975 mln PLN dotyczące głównie depozytów zabezpieczających do rozliczeń transakcji zabezpieczających ryzyko towarowe zawartych z instytucjami finansowymi oraz na giełdach towarowych w kwocie 5 303 mln PLN, rozliczenia dotacji na prawa majątkowe w wysokości (751) mln PLN oraz rozliczenia otrzymanych rekompensat do cen gazu w wysokości (3 941) mln PLN.

W IV kwartale 2022 roku środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wyniosły 7 805 mln PLN i obejmowały głównie wydatki netto na nabycie i sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania w kwocie (8 561) mln PLN, środki pieniężne w nabytych spółkach byłej Grupy PGNiG na moment połączenia w wysokości 12 778 mln PLN, wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w związku z realizacją Środków Zaradczych oraz zbycia 30% udziałów w Rafinerii Gdańskiej w wysokości 4 579 mln PLN oraz rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń w wysokości (745) mln PLN.

W IV kwartale 2022 roku wydatki netto środków pieniężnych z działalności finansowej wyniosły (11 565) mln PLN i obejmowały głównie spłatę netto kredytów i pożyczek w wysokości (10 764) mln PLN, płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości (275) mln PLN, płatności odsetek w wysokości (341) mln PLN oraz wykup obligacji w wysokości (226) mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w IV kwartale 2022 roku zwiększyło się o 9 948 mln PLN i na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosło 21 403 mln PLN.

Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki

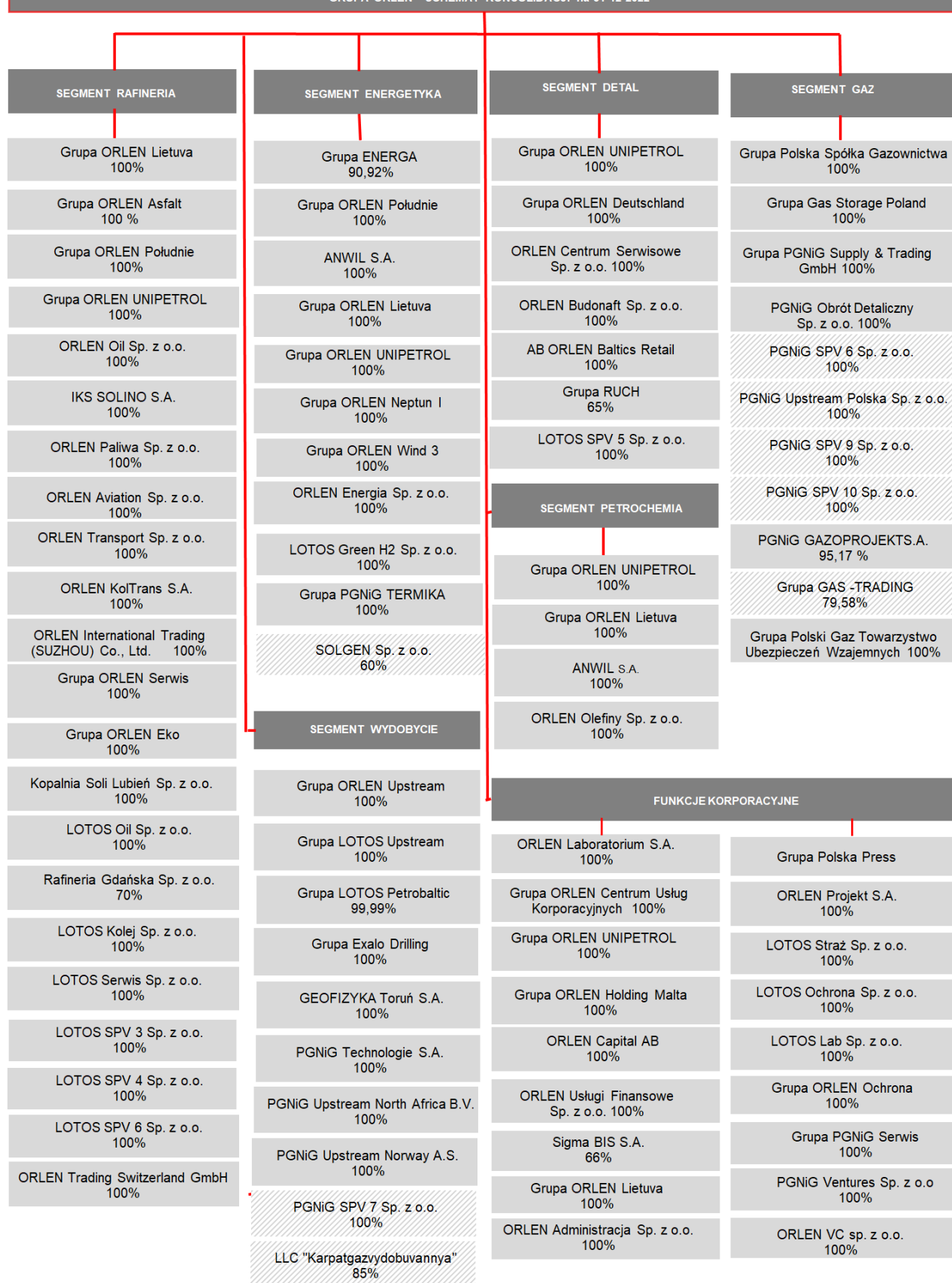
Kluczowe czynniki, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy ORLEN obejmują:

- wpływ wojny w Ukrainie (sankcji na import ropy naftowej, produktów ropopochodnych oraz ograniczeń dostaw gazu ziemnego do Europy) na pogłębienie niedoborów gazu ziemnego, oleju napędowego, ropy naftowej, węgla na globalnych rynkach oraz na ich rynkowe ceny,
- wpływ sytuacji geopolitycznej na globalną gospodarkę i rynki nośników energii,
- wpływ pandemii COVID-19 w Chinach na globalną gospodarkę i rynki nośników energii,
- utrzymywanie się inflacji i stóp procentowych na wysokim poziomie,
- istotny spadek tempa wzrostu globalnego PKB i ryzyko recesji,
- głębokość i tempo redukcji globalnego popytu na nośniki energii,
- politykę klimatyczną Unii Europejskiej oraz ceny praw majątkowych i uprawnień do emisji CO₂,
- administracyjne interwencje na międzynarodowych i krajowych rynkach paliw i energii elektrycznej (pułapy cenowe, opodatkowanie zysków nadzwyczajnych, polityka taryfowa Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki),
- wzrost kosztów operacyjnych i finansowanie inwestycji, związany z inflacją, ryzykiem geopolitycznym oraz ryzykiem regulacyjnym,
- dostępność instalacji produkcyjnych,
- obowiązujące przepisy prawne,
- inwestycje w projekty rozwojowe Grupy ORLEN,
- synergie wynikające z finalizacji przejęcia Grupy LOTOS i PGNiG.

3.3. Opis organizacji Grupy ORLEN

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa ORLEN obejmowała PKN ORLEN jako Jednostkę Dominującą oraz jednostki zlokalizowane na terenie Polski, Niemiec, Czech, Litwy, Malty, Szwecji, Słowacji, Węgier, Norwegii, Cypru, Estonii, Szwajcarii, Wielkiej Brytanii, Zjednoczonych Emiratów Arabskich, Libii, Pakistanu, Holandii, Belgii, Austrii, Francji, Chorwacji, Irlandii, Kolumbii, Tanzanii, Mozambiku, Ukrainy i Łotwy oraz Kanady i Chin.

PKN ORLEN jako Jednostka Dominująca Grupy jest podmiotem wielosegmentowym, odpowiednio alokowanym do wszystkich segmentów operacyjnych i funkcji korporacyjnych. Od dnia 2 listopada 2022 roku w wyniku połączenia z Grupą PGNiG Grupa wyodrębniła nowy segment operacyjny Gaz.

GRUPA ORLEN - SCHEMAT KONSOLIDACJI na 31 12 2022


spółki nie objęte konsolidacją metodą pełną ze względu na niematerialność

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

Nazwa Grupy kapitałowej/Spółki		Nazwa Grupy kapitałowej/Spółki	
Segment Rafineria		Segment Energetyka	
Grupa ORLEN Lietuva		Grupa ENERGA	
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%
Grupa ORLEN UNIPETROL		Energa Green Development Sp. z o.o.	100%
ORLEN UNIPETROL RPA s.r.o.	100%	Enspirion Sp. z o.o.	100%
ORLEN UNIPETROL Slovakia s.r.o.	100%	Energa Oświetlenie Sp. z o.o.	100%
ORLEN UNIPETROL Doprava s.r.o.	100%	Energa Wytwarzanie S.A.	100%
ORLEN UNIPETROL Hungary Kft.	100%	Energa Elektrownie Ostrołęka S.A.	89,64%
Petrotrans s.r.o.	100%	Energa Serwis Sp. z o.o.	100%
Paramo a.s.	100%	ECARB Sp. z o.o.	100%
Grupa ORLEN Południe		ENERGA MFW 1 Sp. z o.o.	100%
ORLEN Południe S.A.	100%	ENERGA MFW 2 Sp. z o.o.	100%
Konsorcjum Olejów Przetworzonych - Organizacja Odzysku Opakowań i Olejów S.A.	90%	Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	35,41%
Grupa ORLEN Asfalt		Energa LBW 1 sp. z o.o.	100%
ORLEN Asfalt Sp. z o.o.	100%	CCGT Grudziądz Sp. z o.o.	100%
ORLEN Asfalt Ceska Republika s.r.o.	100%	CCGT Gdańsk Sp. z o.o.	100%
Grupa ORLEN Serwis		Energa Finance AB	100%
ORLEN Serwis S.A.	100%	Energa Informatyka i Technologie Sp. z o.o.	100%
UAB ORLEN Service Lietuva	100%	Energa Logistyka Sp. z o.o.	100%
ORLEN Service Česká Republika s.r.o.	100%	Energa Invest Sp. z o.o.	100%
Grupa ORLEN Eko		Centrum Badawczo-Rozwojowe im. M. Faradaya Sp. z o.o.	100%
ORLEN Eko Sp. z o.o.	100%	Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	64,59%
ORLEN EkoUtylizacja Sp. z o.o.	100%	Energa Ciepło Ostrołęka Sp. z o.o.	100%
Segment Detal		Energa Ciepło Kaliskie Sp. z o.o.	91,24%
Grupa ORLEN UNIPETROL		CCGT Ostrołęka Sp. z o.o.	100%
ORLEN UNIPETROL RPA s.r.o.	100%	Grupa ORLEN Południe	
Normbenz Magyarország Kft	100%	ORLEN Południe S.A.	100%
Grupa ORLEN Deutschland		Energomedia Sp. z o.o.	100%
ORLEN Deutschland GmbH	100%	Bioenergy Project Sp. z o.o.	100%
ORLEN Detuschland Betriebsgesellschaft mbH	100%	CHP Energia Sp. z o.o.	100%
Grupa RUCH		Bioutil Sp. z o.o.	100%
RUCH S.A.	65%	Grupa ORLEN Lietuva	
RUCH MARKETING Sp. z o.o.	100%	AB ORLEN Lietuva	100%
FINCORES BUSINESS SOLUTIONS Sp. z o.o.	100%	Grupa ORLEN UNIPETROL	
RUCH NIERUCHOMOŚCI V Sp. z o.o.	100%	ORLEN UNIPETROL RPA s.r.o.	100%
Segment Wydobycie		Grupa ORLEN Wind 3	
Grupa ORLEN Upstream		ORLEN Wind 3 Sp. z o.o.	100%
ORLEN Upstream Sp. z o.o.	100%	Livingstone Sp. z o.o.	100%
ORLEN Upstream Canada Ltd.	100%	Nowotna Farma Wiatrowa sp. z o.o.	100%
KCK Atlantic Holdings Ltd.	100%	Grupa ORLEN Neptun I	
Grupa LOTOS Upstream		ORLEN Neptun I Sp. z o.o.	100%
LOTOS Upstream Sp. z o.o.	100%	ORLEN Neptun II Sp. z o.o.	100%
LOTOS Exploration and Production Norge AS	100%	ORLEN Neptun III Sp. z o.o.	100%
AB LOTOS Geonafra	100%	ORLEN Neptun IV Sp. z o.o.	100%
UAB Genciu Nafta	100%	ORLEN Neptun V Sp. z o.o.	100%
UAB Manifoldas	100%	ORLEN Neptun VI Sp. z o.o.	100%
Grupa LOTOS Petrobaltic		ORLEN Neptun VII Sp. z o.o.	100%
LOTOS Petrobaltic S.A.	99,99%	ORLEN Neptun VIII Sp. z o.o.	100%
Energobaltic Sp. z o.o.	100%	ORLEN Neptun IX Sp. z o.o.	100%
B8 Sp. z o.o.	100%	ORLEN Neptun X Sp. z o.o.	100%
B8 Sp. z o.o. BALTIC S.K.A.	100%	ORLEN Neptun XI Sp. z o.o.	100%
Miliana Shipholding Company Ltd.	100%	Grupa PGNiG TERMIKA	
Miliana Shipmanagement Ltd.	100%	PGNiG TERMIKA S.A.	100%
Bazalt Navigation Company Ltd.	100%	PGNiG TERMIKA Energetyka Rozproszona sp. z o.o.	100%
Granit Navigation Company Ltd.	100%	PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysł sp. z o.o.	100%
Kambr Navigation Company Ltd.	100%	PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysłowa S.A.	100%
St. Barbara Navigation Company Ltd.	100%	PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysłowa - Technika Sp. z o.o.	100%
Petro Icarus Company Ltd.	100%	Zakład Separacji Popiołów Siekierki Sp. z o.o.	70%
Petro Aphrodite Company Ltd.	100%	Segment Petrochemia	
Technical Ship Management Sp. z o.o.	100%	Grupa ORLEN UNIPETROL	
SPV Baltic Sp. z o.o.	100%	ORLEN UNIPETROL RPA s.r.o.	100%
SPV Petro Sp. z o.o.	100%	ORLEN UNIPETROL Deutschland GmbH	100%
Grupa Exalo Drilling		Spolana s.r.o.	100%
Exalo Drilling S.A.	100%	Grupa ORLEN Lietuva	
Zakład Gospodarki Mieszkaniowej sp. z o.o.	100%	AB ORLEN Lietuva	100%
„EXALO DRILLING UKRAINE” LLC	100%		
Oil Tech International F.Z.E.	100%		
Exalo Diament Sp. z o.o.	100%		

Nazwa Grupy kapitałowej/Spółki		Nazwa Grupy kapitałowej/Spółki	
Segment Gaz		Funkcje Korporacyjne	
Grupa Polska Spółka Gazownictwa		Grupa ORLEN Ochrona	
Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	100%	ORLEN Ochrona Sp. z o.o.	100%
PSG Inwestycje Sp. z o.o.	100%	ORLEN Apsauga UAB	100%
Gaz Sp. z o.o.	100%	Grupa ORLEN Centrum Usług Korporacyjnych	
Grupa Gas Storage Poland		ORLEN Centrum Usług Korporacyjnych Sp. z o.o.	
Gas Storage Poland Sp. z o.o.	100%	Energa Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	
Ośrodek Badawczo-Rozwojowy Górnictwa Surowców Chemicznych CHEMKOP Sp. z o.o.	92,82%	Grupa ORLEN UNIPETROL	
Grupa PGNiG Supply & Trading GmbH		ORLEN UNIPETROL, a.s.	
PGNiG Supply & Trading GmbH	100%	ORLEN UniCRE a.s.	
PGNiG Supply&Trading Polska Sp. z o.o.	100%	ORLEN UNIPETROL RPA s.r.o.	
PST LNG TRADING LIMITED	100%	HC Verva Litvinov a.s.	
PST LNG SHIPPING LIMITED	100%	Grupa ORLEN Holding Malta	
Grupa GAS -TRADING		ORLEN Holding Malta Ltd.	
GAS - TRADING S.A.	79,58%	Orlen Insurance Ltd.	
Gas-Trading Podkarpatie sp. z o.o.	78,82%	Grupa Polska Press	
Grupa Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych		Polska Press Sp. z o.o.	
Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych	100%	Pro Media Sp. z o.o.	
Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych na Życie	100%	PL24 Sp. z o.o.	
		Grupa ORLEN Lietuva	
		AB ORLEN Lietuva	
		Grupa PGNiG Serwis	
		PGNiG Serwis Sp. z o.o.	
		Polskie Centrum Brokerskie sp. z o.o.	

spółki nie objęte konsolidacją metodą pełną ze względu na niematerialność

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 10 marca 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PL24 Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki. W drodze podwyższenia kapitału zostało utworzonych 950 udziałów, a wszystkie nowo utworzone udziały objęła spółka Polska Press 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. Wszystkie nowe akcje objął PKN ORLEN. W dniu 6 czerwca 2022 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego 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 S.A. na rzecz spółki ORLEN Południe S.A., w wyniku czego udział spółki ORLEN Południe S.A. w kapitale zakładowym Konsorcjum Olejów Przepracowanych - Organizacja Odzysku Opakowań i Olejów Spółka Akcyjna wzrósł do 90%;
- 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 5 kwietnia 2022 roku została podjęta uchwała dot. podwyższenia kapitału zakładowego spółki ORLEN Neptun I Sp. z o.o.
- w dniu 5 maja 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ORLEN Neptun I Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie wniesienia aportu w postaci udziałów należących do PKN ORLEN i reprezentujących 100% kapitału zakładowego w spółkach ORLEN Neptun II – ORLEN Neptun XI.
W związku z powyższym ORLEN Neptun I Sp. z o.o. posiada własną grupę kapitałową w skład, której wchodzi 10 spółek ORLEN Neptun II-XI. Tym samym spółki ORLEN Neptun II-XI nie podlegają już bezpośrednio pod PKN ORLEN;
- w dniu 12 maja 2022 roku doszło do zbycia udziału w spółce ECARB Sp. z o.o. między spółkami Grupy ENERGA. Aktualnie właścicielem jest spółka ENERGA Wytwarzanie S.A. (dawniej ENERGA OZE S.A.) która nabyła udział od spółki ENERGA S.A.;
- w dniu 19 maja 2022 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki CCGT Grudziądz Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego;
- w dniu 25 maja 2022 roku została zarejestrowana w KRS zmiana nazwy z ENERGA OZE S.A. na ENERGA Wytwarzanie S.A.;
- w dniu 26 maja 2022, zawiązano nową spółkę w Grupie ENERGA w Linii Biznesowej Wytwarzania – Energa LBW 1 Sp. z o.o.;
- z dniem 27 maja 2022 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego spółki ORLEN Neptun I Sp. z o.o.;
- w dniu 2 czerwca 2022 roku została podjęta uchwała dotycząca podwyższenia kapitału zakładowego spółki CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. o kwotę 254 mln PLN. W dniu 26 lipca 2022 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału w KRS. Po rejestracji udział PKN ORLEN w kapitale zakładowym CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. wynosi 49,99%;
- w dniu 7 czerwca 2022 roku ZWZ Sigma BIS podjęło uchwałę dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C, które zostaną pokryte wkładem pieniężnym. Zapłata za akcje nowej emisji nastąpiła w drodze potrącenia umownego z wierzytelnościami przysługującymi PKN ORLEN i PZU S.A. wobec spółki z tytułu umowy pożyczki zawartej pomiędzy Sigma BIS S.A., PKN ORLEN i PZU S.A. W dniu 8 lipca 2022 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Sigma BIS;
- w dniu 28 czerwca 2022 roku ENERGA Kogeneracja Sp. z o.o. nabyła udziały ENERGA Ciepło Ostrołęka Sp. z o.o.;
- w dniu 29 czerwca 2022 roku ENERGA Elekrownie Ostrołęka S.A. nabyła udziały ENERGA Serwis Sp. z o.o.;
- w dniu 19 lipca 2022 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki Bioenergy Project Sp. z o.o. Podwyższenie nastąpiło w drodze konwersji długu na kapitał zakładowy Bioenergy Project Sp. z o.o., w efekcie czego ORLEN Południe S.A. objęło 2500

- nowych udziałów w kapitale zakładowym Bioenergy Project Sp. z o.o. w dniu 9 listopada 2022 roku zostało zarejestrowane w KRS powyższe podwyższenie kapitału zakładowego;
- w dniu 1 sierpnia 2022 roku nastąpiło połączenie z Grupą LOTOS i objęcie kontrolą spółek z byłej Grupy LOTOS, które w momencie połączenia weszły w skład Grupy ORLEN, tj.: LOTOS Oil Sp. z o.o., LOTOS Asphalt Sp. z o.o., LOTOS Kolej Sp. z o.o., LOTOS Serwis Sp. z o.o., Grupa LOTOS Petrobaltic, Grupa LOTOS Upstream, LOTOS SPV 3 Sp. z o.o., LOTOS SPV 4 Sp. z o.o., LOTOS SPV 5 Sp. z o.o., LOTOS SPV 6 Sp. z o.o., LOTOS Green H2 Sp. z o.o., LOTOS Lab Sp. z o.o., LOTOS Ochrona Sp. z o.o., LOTOS Straż Sp. z o.o. Więcej informacji w nocie [3.4.1.](#);
 - w dniu 19 sierpnia 2022 została zawiązana nowa spółka: ORLEN Trading Switzerland GmbH z siedzibą w Szwajcarii. Spółka została zarejestrowana z dniem 24 sierpnia 2022 roku;
 - w dniu 22 sierpnia 2022 odbyło się NZW CCGT Ostrołęka Sp. z o.o., które podjęło uchwałę w sprawie wniesienia dopłat od Wspólników. Dopłata przez PKN ORLEN w kwocie 139 mln PLN została wniesiona w dnia 26 sierpnia 2022 roku;
 - w dniu 30 sierpnia 2022 roku KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego CCGT Grudziądz Sp. z o.o.;
 - w dniu 8 września 2022 roku KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Energa MFW 2 Sp. z o.o.;
 - w dniu 16 września 2022 roku nastąpiła zmiana właściciela spółki ECARB Sp. z o.o. z Energa Wytwarzanie S.A. na ENERGA Elektrownie Ostrołęka S.A.;
 - w dniu 21 września 2022 roku KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego CCGT Grudziądz Sp. z o.o.;
 - w dniu 24 października 2022 roku zawarto umowę z ORLEN Unipetrol a.s. o dobrowolnym wniesieniu dopłaty do kapitału nieakcyjnego spółki ORLEN Unipetrol a.s. w wysokości 229 mln EUR;
 - w dniu 2 listopada 2022 roku nastąpiło połączenie PKN ORLEN z PGNiG S.A., i objęcie kontrolą spółek z byłej Grupy PGNiG, które w momencie połączenia weszły w skład Grupy ORLEN, tj.: Grupa Exalo Drilling, Grupa Gas Storage Poland, GEOFIZYKA Toruń S.A., PGNiG Obrót Detaliczny, Grupa PGNiG Serwis, Grupa PGNiG Supply & Trading, PGNiG Technologie, Grupa PGNiG TERMIKA, PGNiG Upstream North Africa B.V., PGNiG Upstream Norway AS, Grupa Polska Spółka Gazownictwa, Grupa Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych, PGNiG GAZOPROJEKT S.A., Grupa Gas-Trading S.A, PGNiG SPV6 Sp. z o.o., PGNiG SPV7 Sp. z o.o., PGNiG Upstream Polska Sp. z o.o., PGNiG SPV9 Sp. z o.o., PGNiG SPV10 Sp. z o.o., LLC Karpatgazvydobuvannya, Solgen Sp. z o.o. Więcej informacji w nocie [3.4.2.](#);
 - w dniu 21 listopada 2022 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ORLEN Energia Sp. z o.o., które podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki. Wszystkie nowe udziały przeznaczone zostały w całości do objęcia przez dotychczasowego jedynego wspólnika spółki tj. PKN ORLEN. W dniu 25 listopada 2022 roku KRS zarejestrował powyższe podwyższenie kapitału;
 - w dniu 21 listopada 2022 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podmiotu Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych na Życie, na którym podwyższony został kapitał zakładowy o 25 mln PLN. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale objęło Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych i pokryło środkami pieniężnymi. Rejestracja podwyższenia w KRS miała miejsce w dniu 13 grudnia 2022 roku;
 - w dniu 21 listopada 2022 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki PGNiG TERMIKA Energetyka Rozproszona Sp. z o.o. w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany Umowy Spółki. Równocześnie została podpisana z PGNiG TERMIKA umowa wniesienia aportu, na mocy której przeniesione zostały na Spółkę prawa własności ruchomych środków trwałych oraz innych ruchomości, autorskie prawa majątkowe oraz prawa do nakładów poniesione na budowę budynków i budowli wchodzących w skład EC Przemysł i gazociąg, będące składnikami EC Przemysł oraz gazociąg. Podwyższenie zostało zarejestrowane w KRS w dniu 23 stycznia 2023 roku;
 - w dniu 30 listopada 2022 roku PKN ORLEN podpisał z Aramco Overseas Company B.V. przyrzeczoną umowę sprzedaży na rzecz Aramco 30% udziałów w Rafinerii Gdańskiej Sp. z o.o. W konsekwencji Grupa ujęła w pozostałej działalności operacyjnej wynik na zbyciu udziałów w Rafinerii Gdańskiej w kwocie (519) mln PLN będący różnicą pomiędzy wartością 30% aktywów netto na dzień transakcji a wartością otrzymanej zapłaty od Aramco. Utrzymana po transakcji inwestycja w Rafinerii Gdańskiej jest ujmowana przez Grupę jako wspólne ustalenie umowne stanowiące wspólne działanie (joint operation). Więcej informacji w nocie [3.5.](#);
 - w dniu 1 grudnia 2022 roku spółka ORLEN Unipetrol RPA s.r.o. nabyła 100% udziałów w spółce Normbenz Magyarorság Kft z siedzibą w Budapeszcie. Więcej informacji w nocie [3.4.3.](#);
 - w dniu 12 grudnia 2022 roku została powzięta uchwała NZW ORLEN Neptun I w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie dotychczasowych postanowień Aktu Założycielskiego Spółki. Rejestracja podwyższenia w KRS miała miejsce w dniu 30 stycznia 2023 roku;
 - w dniu 20 grudnia 2022 roku zostało zarejestrowane w KRS podwyższenie kapitału zakładowego w spółce PGNiG Venutres Sp. z o.o.;
 - w dniu 21 grudnia 2022 roku została powzięta uchwała NWZ CCGT Grudziądz Sp. z o.o. o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki. Rejestracja podwyższenia w KRS miała miejsce w dniu 19 stycznia 2023 roku;
 - w dniu 30 grudnia 2022 roku została zarejestrowana w KRS zmiana firmy spółki PGNiG SPV 8 sp. z o.o. na PGNiG Upstream Polska Sp. z o.o. oraz podwyższenie kapitału zakładowego tej spółki;
 - w dniu 2 stycznia 2023 roku ORLEN Unipetrol RPA s.r.o. nabyła 100% udziałów w REMAQ s.r.o. (REMAQ) z siedzibą w Otrokovicach w Czechach. REMAQ to czołowa spółka w rejonie środkowo-wschodniej Europy koncentrująca swoją podstawową działalność na działaniach recyklingu chemicznego i mechanicznego. Więcej informacji w nocie [5.19](#)

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

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

3.4.1. Rozliczenie połączenia z Grupa LOTOS S.A. zgodnie z MSSF 3

W dniu 1 sierpnia 2022 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia PKN ORLEN ze spółką Grupa LOTOS S.A. („Grupa LOTOS”), („Połączenie”) oraz zmian Statutu PKN ORLEN uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN w dniu 21 lipca 2022 roku obejmujących podwyższenie kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany w składzie Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki.

Połączenie przeprowadzone zostało zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH, w związku z czym z dniem 1 sierpnia 2022 roku, czyli z dniem wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS przez sąd rejonowy, PKN ORLEN przejął cały majątek Grupy LOTOS i z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z przepisów prawa, wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki Grupy LOTOS w ramach sukcesji uniwersalnej. W szczególności, z dniem Połączenia przeszły na Spółkę zezwolenia, koncesje oraz ulgi udzielone Grupie LOTOS, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej. Jednocześnie nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji, które Spółka wydała akcjonariuszom Grupy LOTOS („Akcje Połączeniowe”).

Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 534 636 326,25 PLN do kwoty 783 059 906,25 PLN w drodze emisji Akcji Połączeniowych, tj. 198 738 864 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki o wartości nominalnej 1,25 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej w kwocie 248 423 580 PLN. Akcje Połączeniowe zostały przyznane akcjonariuszom Grupy LOTOS, zgodnie z ustalonym parytetem wymiany, w ramach którego w zamian za 1 akcję Grupy LOTOS akcjonariusze Grupy LOTOS otrzymali 1,075 akcji PKN ORLEN (Akcji Połączeniowych). W związku z tym, że liczba przyznaczonych akcji musiała stanowić liczbę naturalną, w zamian za nieprzyznane ułamki Akcji Połączeniowych wynikające z zastosowania parytetu wymiany akcji akcjonariusze Grupy LOTOS otrzymali odpowiednie dopłaty w gotówce.

Powody i cele strategiczne przeprowadzenia Połączenia

Grupa LOTOS, nad którą kontrolę objął PKN ORLEN w ramach Połączenia, była drugim co do wielkości w Polsce koncernem naftowym, zajmującym się wydobywaniem i przerobem ropy naftowej oraz sprzedażą hurtową i detaliczną produktów naftowych. Grupa LOTOS była producentem i dostawcą m.in. benzyny bezołowiowej, oleju napędowego, oleju napędowego do celów opałowych (lekki olej opałowy), paliwa lotniczego oraz ciężkiego oleju opałowego. Koncern specjalizował się także w produkcji i sprzedaży olejów smarowych i asfaltów. Spółki z byłej Grupy LOTOS, które w momencie Połączenia weszły w skład Grupy ORLEN, zajmują się wydobywaniem węgłowodórów w Polskiej Wyłącznej Strefie Ekonomicznej Morza Bałtyckiego, jak również prowadzą prace poszukiwawczo-wydobywcze w zakresie eksploatacji złóż ropy naftowej w obszarze Norweskiego Szelfu Kontynentalnego oraz na terytorium Litwy.

Transakcja połączenia z Grupą LOTOS jest kolejnym krokiem w ramach realizowanej przez Grupę ORLEN strategii budowy silnego i zdywersyfikowanego koncernu multienergetycznego, zdolnego do stawienia czoła wyzwaniom transformacji energetycznej zakładającej stopniowe odchodzenie od węglowodórów i paliw konwencjonalnych na rzecz nowych i bardziej zrównoważonych źródeł energii. Połączony koncern będzie miał większe możliwości dywersyfikacji prowadzonej działalności i konkurowania z wiodącymi podmiotami aktywnymi na europejskim i globalnym rynku, jak również realizacji inwestycji wspierających dążenia koncernu do osiągnięcia doskonałości operacyjnej w dotychczasowych obszarach działalności takich jak wydobywanie i produkcja rafinerijna. W perspektywie 2030 roku Grupa ORLEN dąży do tego, aby stać się jednym z największych zintegrowanych producentów petrochemii w Europie. Dodatkowo, wychodząc naprzeciw wyzwaniom transformacji, połączony koncern zamierza inwestować znaczne środki w rozwój technologii recyklingu tworzyw sztucznych. Ponadto, poprzez połączenie Grupa ORLEN realizuje swoje cele strategiczne związane z utrzymaniem i wzmocnieniem pozycji regionalnego lidera w obszarze sprzedaży detalicznej z ponad 3.500 stacjami paliw na siedmiu rynkach Europy Środkowo-Wschodniej, posiadającego rozbudowaną sieć ładowarek do pojazdów elektrycznych. Równocześnie, połączony koncern będzie posiadał skalę i środki umożliwiające rozwój w najbardziej innowacyjnych i często nieskomercjalizowanych jeszcze obszarach takich, jak chociażby wodór. W tym procesie kompetencje i aktywa Grupy LOTOS będą odgrywać kluczową rolę. W konsekwencji zrealizowane połączenie z Grupą LOTOS i związane z nim inicjatywy przyczynią się do zwiększenia bezpieczeństwa energetycznego Polski i regionu, które jest szczególnie istotne w obecnej sytuacji geopolitycznej.

Spełnienie wymaganych warunków w celu przeprowadzenia Połączenia

Kluczowe warunki, których spełnienie się było niezbędne do przeprowadzenia połączenia z Grupą LOTOS S.A. były następujące:

1. podjęcie stosownych uchwał połączeniowych przez Walne Zgromadzenie Grupy LOTOS zawierających w szczególności zgodę na Plan Połączenia oraz zgodę na proponowane zmiany w statucie PKN ORLEN w związku z połączeniem – podjęte w dniu 20 lipca 2022 roku;
2. podjęcie stosownych uchwał połączeniowych przez Walne Zgromadzenie PKN ORLEN, w tym w szczególności w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego PKN ORLEN w związku z Połączeniem, w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu uwzględniającego (obejmującego) zmiany proponowane w związku z połączeniem, jako zmianę Statutu oraz w sprawie wyrażenia zgody na dopuszczenie i wprowadzenie akcji połączeniowych do obrotu na rynku regulowanym – podjęte w dniu 21 lipca 2022 roku;
3. spełnienie wymagań określonych w Decyzji Komisji Europejskiej z dnia 14 lipca 2020 roku i wdrożenie Środków Zaradczych w zakresie dezinvestycji oraz wykonania części zobowiązań behawioralnych (pozostała część zobowiązań została rozciągnięta w czasie w okresie po Połączeniu) – opisane poniżej;
4. uzyskanie zgody Rady Ministrów Rzeczypospolitej Polskiej na Połączenie wymaganej przepisem art. 13 ust. 5 w zw. z ust. 1 pkt 9) i 23) Ustawy o Zasadach Zarządzania – Rada Ministrów wyraziła zgodę w dniu 19 lipca 2022 roku;

5. braku zgłoszenia sprzeciwu przez ministra właściwego do spraw aktywów państwowych co do następczego nabycia przez Skarb Państwa znaczącego uczestnictwa w Spółce – decyzja w sprawie braku sprzeciwu została wydana w dniu 27 czerwca 2022 roku;

Spełnienie wymagań określonych w Decyzji Komisji Europejskiej i wdrożenie Środków Zaradczych

W dniu 27 lutego 2018 r. pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa podpisany został list intencyjny dotyczący dokonania koncentracji pomiędzy Spółką a Grupą LOTOS. Dokonanie koncentracji zgodnie z obowiązującymi regulacjami wymagało zgody Komisji Europejskiej. W rezultacie przeprowadzonego postępowania, w dniu 14 lipca 2020 r. Komisja Europejska wydała pozytywną decyzję warunkową w sprawie Koncentracji na podstawie art. 8 ust. 2 akapit drugi Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (rozporządzenie w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw) (Dz. Urz. UE. L Nr 24, str. 1). W związku z powyższym Spółka została zobowiązana wykonać określone w treści tej decyzji Środki Zaradcze mające na celu zapobieżenie wystąpieniu negatywnych skutków planowanej koncentracji dla konkurencji na właściwych rynkach. Środki Zaradcze obejmowały zobowiązania o charakterze strukturalnym oraz behawioralnym, odnoszące się do struktury oraz polityki przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji – PKN ORLEN i Grupy LOTOS, w tym zobowiązania do zawarcia umów obejmujących również dezinvestycje aktywów w następujących obszarach: i) produkcji paliw oraz działalności hurtowej; (ii) logistyki paliw; (iii) działalności detalicznej; (iv) działalności związanej z paliwem lotniczym; (v) produkcji biopaliw oraz (vi) rynku asfaltu. Środki Zaradcze uznano za integralną część decyzji oraz niezbędny warunek koncentracji. W celu ich wdrożenia Spółka oraz Grupa LOTOS zawarły szereg umów o charakterze umów przedwstępnych lub warunkowych, zobowiązujących Spółkę oraz Grupę LOTOS do dokonania określonych dezinvestycji, które zostały zatwierdzone w dniu 20 czerwca 2022 roku przez Komisję Europejską, umożliwiając tym samym finalizację połączenia z Grupą LOTOS. Wykonanie Środków Zaradczych obejmujących zawarcie umów przyrzeczonych z poszczególnymi nabywcami oraz w zależności od przypadku wejście w życie umów warunkowych miało nastąpić w terminie 6 miesięcy od dnia ich zatwierdzenia przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały wykonane Środki Zaradcze w odniesieniu do produkcji paliw oraz działalności hurtowej; działalności detalicznej; działalności związanej z paliwem lotniczym; oraz produkcji biopaliw.

W ramach wykonania Środków Zaradczych w obszarze rynku produkcji paliw oraz rynku hurtowej sprzedaży paliw w dniu 30 listopada 2022 roku Spółka podpisała z:

1. Aramco Overseas Company B.V. („Aramco”) przyrzeczoną umowę sprzedaży na rzecz Aramco 100% udziałów w LOTOS SPV 1 Sp. z o.o. („LOTOS SPV 1”), do której na skutek podziału LOTOS Paliwa Sp. z o.o. („LOTOS Paliwa”) w dniu 31 października 2022 roku wniesiona została zorganizowana część przedsiębiorstwa tej spółki obejmująca działalność w zakresie hurtowej sprzedaży paliw, za cenę, na którą składa się element stały w kwocie ok. 1 mld zł oraz element zmienny, zależny od wysokości długu netto oraz kapitału obrotowego LOTOS SPV 1 w dniu podpisania umowy przyrzeczonej;
2. Aramco przyrzeczoną umowę sprzedaży na rzecz Aramco 30% udziałów w Rafinerii Gdańskiej Sp. z o.o. („Rafineria Gdańska”), do której aportem wniesiona została rafineria w Gdańsku („Rafineria”), za cenę, na którą składa się element stały w kwocie ok. 1,15 mld zł oraz element zmienny, zależny od wysokości długu netto oraz kapitału obrotowego Rafinerii Gdańskiej w dniu podpisania umowy przyrzeczonej. Dodatkowe informacje w nocie [3.5](#)
3. Aramco i Rafinerią Gdańską umowę joint venture („Umowa JV”) określającą warunki współpracy wspólników w Rafinerii Gdańskiej, w tym w zakresie przyjętego w niej ładu korporacyjnego (corporate governance) oraz przyznanych im uprawnień;
4. LOTOS SPV 1 oraz Rafinerią Gdańską umowę processingową („Processing Agreement”), która obowiązywać będzie w okresie obowiązywania Umowy JV. Na podstawie Processing Agreement, Rafineria Gdańska będzie świadczyć na rzecz PKN ORLEN oraz LOTOS SPV 1 („Procesorzy”) usługi związane z przerobem surowców dostarczonych przez Procesorów w celu uzyskiwania dla Procesorów produktów rafineryjnych. Każdy z Procesorów będzie właścicielem dostarczanych przez siebie surowców oraz produktów rafineryjnych uzyskiwanych z tych surowców;
5. LOTOS SPV 1 oraz Rafinerią Gdańską umowę na odbiór produktów („Offtake Agreement”), która obowiązywać będzie w okresie obowiązywania Umowy JV. Na podstawie Offtake Agreement LOTOS SPV 1 będzie uprawniona, ale nie zobowiązana, do zakupu od Spółki co roku określonych ilości oleju napędowego i benzyny bezołowiowej („Produkty”);
6. LOTOS SPV 1 umowę ramową określającą warunki utrzymywania przez Spółkę na zlecenie LOTOS SPV 1 zapasów obowiązkowych ropy naftowej, obowiązującą w okresie 10 lat od dnia jej wejścia w życie;
7. LOTOS SPV 1 umowę ramową określającą warunki świadczenia przez Spółkę na zlecenie LOTOS SPV 1 usług outsourcingu logistyki kolejowej, obowiązującą w okresie obowiązywania Processing Agreement oraz Offtake Agreement.

W ramach wykonania Środków Zaradczych w obszarze rynku biopaliw w dniu 3 października 2022 roku Grupa podpisała umowę sprzedaży 100% udziałów w LOTOS Biopaliwa spółce Rossi Biofuel Zrt. Umowie zbycia 100 proc. udziałów w spółce LOTOS Biopaliwa towarzyszy 4-letni kontrakt, który PKN ORLEN zawarł na zakup biokomponentów wytwarzanych w Czechowicach-Dziedzicach.

W celu wdrożenia Środków Zaradczych w obszarze rynku sprzedaży detalicznej paliw w dniu 30 listopada 2022 roku Spółka podpisała z:

1. MOL Hungarian Oil and Gas Public Limited Company („MOL”) przyrzeczoną umowę sprzedaży na rzecz MOL 100% udziałów w LOTOS Paliwa, za cenę, na którą składa się element stały w kwocie ok. 610 mln USD oraz element zmienny, zależny od wysokości długu netto oraz kapitału obrotowego LOTOS Paliwa w dniu w którym podpisano umowę przyrzeczoną;
2. LOTOS Paliwa umowę sprzedaży na rzecz tej spółki paliw, obowiązującą w okresie do 8 lat od dnia jej wejścia w życie;
3. LOTOS Paliwa umowę licencyjną określającą warunki korzystania przez LOTOS Paliwa ze znaków towarowych wykorzystywanych na stacjach LOTOS dla potrzeb przeprowadzenia ich rebrandingu po nabyciu udziałów w LOTOS Paliwa przez MOL, obowiązującą w okresie 5 lat od dnia jej wejścia w życie.

Dodatkowo, w dniu 2 listopada 2022 roku został zarejestrowany podział LOTOS Paliwa w wyniku którego do spółki LOTOS SPV5 Sp. z o.o. wniesiona została zorganizowana część przedsiębiorstwa w postaci części stacji paliw nie objętych Środkami Zaradczymi.

W celu wdrożenia Środków Zaradczych w obszarze rynku paliwa lotniczego w dniu 30 listopada 2022 roku Spółka podpisała z Aramco przyrzeczoną umowę sprzedaży na rzecz Aramco wszystkich udziałów posiadanych przez Spółkę w LOTOS-Air BP Polska sp. z o.o. („LOTOS-Air BP”). W związku z powyższym spełniły się wszystkie warunki wejścia w życie umów zawartych pomiędzy Spółką a LOTOS-Air BP w dniu 12 stycznia 2022 roku, tj.:

1. warunkowej umowy sprzedaży na rzecz LOTOS-Air BP paliwa lotniczego, obowiązującej w okresie do 15 lat od dnia jej wejścia w życie;
2. warunkowej umowy składu paliwa lotniczego LOTOS-Air BP w terminalu paliw Spółki, obowiązującej w okresie do 15 lat od dnia jej wejścia w życie;
3. warunkowej umowy świadczenia usług wsparcia działalności operacyjnej w przypadku wystąpienia siły wyższej pomiędzy PKN ORLEN, ORLEN Aviation a LOTOS-Air BP, obowiązującej w okresie do 15 lat od dnia jej wejścia w życie.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze w pełni wykonane Środki Zaradcze w odniesieniu do rynku logistyki paliw oraz rynku asfaltu.

W celu wdrożenia Środków Zaradczych w obszarze rynku logistyki paliw miały miejsce następujące zdarzenia:

1. W dniu 1 grudnia 2022 roku została zawarta pomiędzy PKN ORLEN a LOTOS Terminale S.A. z siedzibą w Czechowicach Dziedzicach („LOTOS Terminale”) przy udziale Unimot S.A. umowa Przeniesienia Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w ramach której PKN ORLEN wniósł aportem do LOTOS Terminale cztery bazy paliw zlokalizowane w Gdańsku, Szczecinie, Gutkowie i Bolesławcu.
2. W tym samym dniu została zawarta umowa pomiędzy PKN ORLEN, Unimot S.A. oraz Lotos Terminale w przedmiocie udostępnienia nieruchomości i rozliczenia nakładów dotyczących realizacji inwestycji w zakresie budowy bazy paliw w Szczecinie.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze sfinalizowane następujące umowy:

- 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”),
- 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;

W ramach wdrożenia Środków Zaradczych w obszarze rynku asfaltu miały miejsce następujące zdarzenia:

1. W dniu 2 listopada 2022 roku został zarejestrowany podział Rafineria Gdańska Sp. z o.o. (dawniej LOTOS Asfalt) w wyniku którego do spółki LOTOS SPV2 Sp. z o.o. wniesiona została zorganizowana część przedsiębiorstwa w postaci Działalności Bitumenowej spółki Rafineria Gdańska Sp. z o.o. Dodatkowo zmianie uległa nazwa spółki z LOTOS SPV 2 na Uni - Bitumen Sp. z o.o. W dniu 15 listopada 2022 roku PKN ORLEN podpisał umowę aportową, na bazie której udziały w spółce Uni-Bitumen Sp. z o.o. zostały wniesione aportem do LOTOS Terminale, w wyniku czego spółka LOTOS Terminale stała się właścicielem 100% udziałów tej spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze sfinalizowane następujące umowy:

- przedwstępna umowa zbycia 100% akcji w spółce LOTOS Terminale zawarta pomiędzy Spółką a Unimot Investments.
- warunkowa umowa sprzedaży asfaltów zawarta 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.

PKN ORLEN współpracuje z Unimot Investments w celu możliwej szybkiej realizacji transakcji związanej z przejęciem akcji Lotos Terminale. Na chwilę obecną Spółka posiada zgodę od Komisji Europejskiej na wydłużenie terminu realizacji niespełnionych dotychczas Środków Zaradczych..

Zgodnie ze zobowiązaniami wynikającymi z decyzji Komisji Europejskiej z dnia 14 lipca 2020 roku w stosunku do działalności dezinvestowanych (z wyłączeniem zbywanej działalności obejmującej udziały w Rafinerii Gdańskiej) został wprowadzony szereg mechanizmów ochronnych mających na celu odseparowanie działalności spółek objętych Środkami Zaradczymi od pozostałej działalności Grupy ORLEN, które miały funkcjonować aż do ostatecznego zbycia tych inwestycji. W szczególności mechanizmy ochronne obejmowały m.in.:

- obowiązek utrzymania zbywanych działalności w stanie niepogorszonym,
- obowiązek w zakresie odseparowania działalności zbywanych spółek od pozostałej działalności Grupy ORLEN,
- obowiązek w zakresie ograniczenia przepływu informacji poufnych dotyczących Zbywanych Działalności.

Grupa przeprowadziła szczegółową analizę faktów i okoliczności związanych z funkcjonowaniem opisanych powyżej mechanizmów ochronnych w celu ustalenia, czy spełnione są kryteria sprawowania kontroli wskazane w MSSF 10. Na bazie dokonanego profesjonalnego osądu, Grupa oceniła że na dzień połączenia nie sprawowała kontroli nad spółkami, które będą podlegały dezinvestycji w ramach realizacji Środków Zaradczych, z wyłączeniem Rafinerii Gdańskiej wobec której powyższe mechanizmy nie miały zastosowania. W konsekwencji Grupa zaklasyfikowała na dzień połączenia inwestycje w spółkach LOTOS Terminale S.A., LOTOS Infrastruktura S.A., RCEkoenergia Sp. z o.o., LOTOS SPV 2 Sp. z o.o., LOTOS Paliwa Sp. z o.o., LOTOS SPV 1 Sp. z o.o., LOTOS Biopaliwa Sp. z o.o., LOTOS-Air BP Polska Sp. z o.o., jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9 i zaprezentowała je w pozycji pozostałych aktywów.

Ponadto na dzień połączenia Grupa dokonała analizy klasyfikacji grupy aktywów spółki Rafineria Gdańska Sp. z o.o. dotyczących działalności rafineryjnej oraz bitumenowej (asfaltowej) jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5. Grupy aktywów dotyczące działalności rafineryjnej i asfaltowej zostały nabyte przez Grupę wyłącznie z zamiarem odsprzedaży w ramach realizacji Środków Zaradczych, zostaną sprzedane w przeciągu 1 roku i osiągną gotowość do sprzedaży w krótkim okresie następującym po dniu nabycia (nieco ponad 3 miesiące od dnia połączenia). Tym samym Grupa oceniła, że na dzień połączenia spełniają one kryteria do rozpoznania jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5. Działalność rafineryjna po zbyciu 30% udziałów w spółce Rafineria Gdańska Sp. z o.o. do Aramco będzie objęta umową joint venture pomiędzy PKN ORLEN a Aramco i Rafinerią Gdańską i w oparciu o odrębną analizę Grupa oceniła, że w konsekwencji utrzymana po transakcji inwestycja w Rafinerii Gdańskiej jest ujmowana jako wspólne ustalenie umowne stanowiące wspólne działanie (joint operation). Dodatkowe informacje nota [3.5](#).

Dodatkowe umowy towarzyszące Połączeniu

PKN ORLEN zawarł z MOL warunkową, ramową umowę sprzedaży ("Umowa Ramowa"), w wyniku której podmioty należące do Grupy ORLEN nabędą od MOL do 144 stacji paliw zlokalizowanych na Węgrzech oraz do 41 stacji paliw zlokalizowanych na Słowacji za łączną cenę nie przekraczającą 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. W dniu 1 grudnia 2022 roku w ramach realizacji powyższych umów Orlen Unipetrol RPA, zawarła z MOL Hungarian Oil and Gas Public Limited Company umowę nabycia 100 proc. udziałów w firmie Normbenz Magyarorság Kft, będącej właścicielem 79 stacji paliw zlokalizowanych na Węgrzech. Więcej informacji w nocie [3.4.3](#).

Dodatkowo PKN ORLEN podpisał z Saudi Arabian Oil Company długoterminową umowę na dostawy ropy naftowej do spółek z Grupy ORLEN. Na podstawie tej umowy, PKN ORLEN po połączeniu zagwarantuje dostawy ropy naftowej od Saudi Arabian Oil Company do Grupy 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.

Porozumienie ze Skarbem Państwa

W dniu 20 lipca 2022 roku podpisane zostało porozumienie pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa w związku z planowanym połączeniem Spółki z Grupą LOTOS S.A. („Porozumienie”).

Porozumienie zawiera niestanowiące zobowiązania umownego deklaracje intencji Spółki dotyczące: (i) realizacji polityki energetycznej Polski w zakresie ropy naftowej oraz paliw ciekłych (tradycyjnych) oraz (ii) kontynuacji polityki zatrudnienia w stosunku do pracowników grupy kapitałowej Grupy LOTOS, którzy po połączeniu staną się pracownikami grupy kapitałowej Spółki, zapewniającej prawidłowe i bezpieczne funkcjonowanie zakładów pracy należących przed połączeniem do grupy kapitałowej Grupy LOTOS, a także zobowiązanie Spółki do kontynuacji kluczowych inwestycji realizowanych przez Grupę LOTOS przed Połączeniem, wskazanych w Porozumieniu.

Strony Porozumienia przewidują, że po połączeniu Spółki z Grupą LOTOS kontynuowane będą kluczowe inwestycje Grupy LOTOS wskazane w Porozumieniu, w zakresie minimalnym w nim określonym („Zobowiązania Inwestycyjne”). Spółka zadeklarowała, że niezwłocznie po Połączeniu dokona weryfikacji warunków kontynuowania tych inwestycji.

Spółka zadeklarowała również, że po Połączeniu i z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Porozumieniu, podejmie działania w kierunku: (i) dywersyfikacji dostaw surowców naturalnych, w szczególności ropy naftowej, oraz niezależnienia Polski od dostaw ropy rosyjskich, (ii) umocnienia pozycji Spółki na rynku produkcji i dystrybucji paliw ciekłych (tradycyjnych), przy jednoczesnym podejmowaniu starań dotyczących ograniczenia ich emisyjności, (iii) rozwoju Spółki na rynku produktów petrochemicznych, w tym poprzez poszukiwanie i podejmowanie inwestycji, (iv) badań i projektów dotyczących wykorzystania paliw alternatywnych, a także elektromobilności oraz (v) utrzymania prawidłowego funkcjonowania rafinerii w Gdańsku.

Deklaracja odnosząca się do realizacji przez Spółkę polityki energetycznej Polski realizowana będzie w zakresie dopuszczalnym przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa i postanowienia Statutu Spółki.

Porozumienie nie ma charakteru prawnie wiążącego za wyjątkiem wybranych jego postanowień, regulujących między innymi wykonanie Zobowiązań Inwestycyjnych, w tym zasady odpowiedzialności Spółki za ich naruszenie.

W przypadku zawinionego niewykonania lub nienależytego wykonania przez Spółkę prawnie wiążących Zobowiązań Inwestycyjnych oraz bezskutecznego upływu terminów przewidzianych przez strony Porozumienia na opracowanie planu naprawczego niewykonania lub nienależytego wykonania tych zobowiązań, Spółka będzie zobowiązana do zapłaty na rzecz Skarbu Państwa kar umownych w wysokości precyzyjnie określonej w Porozumieniu.

Z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Porozumieniu obowiązuje ono przez okres 10 lat od dnia jego zawarcia, przy czym okres ten ulegnie automatycznemu przedłużeniu w okolicznościach wskazanych w Porozumieniu, na okres niezbędny do realizacji Zobowiązań Inwestycyjnych. Porozumienie weszło w życie w zasadniczej części z dniem połączenia Spółki z Grupą LOTOS, tj. z datą wpisu Połączenia do właściwego rejestru.

W ocenie Spółki, na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie ma ryzyka, że warunki zawarte w porozumieniu ze Skarbem Państwa mogłyby nie zostać spełnione.

Tymczasowe rozliczenie transakcji

Transakcja połączenia z Grupą LOTOS podlega rozliczeniu metodą przejęcia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek. Transakcja dokonała się poprzez wymianę udziałów kapitałowych, gdzie PKN ORLEN dokonał podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji

akcji, które zostały następnie przyznane akcjonariuszom Grupy LOTOS, dlatego też Spółka dokonała oceny faktów i okoliczności związanych z transakcją w celu ustalenia, która z łączących się spółek jest jednostką przejmującą.

Na bazie dokonanego profesjonalnego osądu, Spółka oceniła że jest jednostką przejmującą, która poprzez transakcję połączenia uzyskała kontrolę nad Grupą LOTOS.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego rozliczenie księgowe połączenia nie zostało zakończone, a proces wyceny do wartości godziwej przyjętych aktywów netto jest na bardzo wczesnym etapie. W związku z tym, Grupa zaprezentowała tymczasowe wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań, które poza opisanymi w dalszej części noty wyjątkami odpowiadają ich wartościom księgowym na dzień połączenia. W szczególności Grupa zdecydowała o zaangażowaniu niezależnych ekspertów w celu przeprowadzenia wyceny do wartości godziwej nabytych aktywów i przyjętych zobowiązań. Wycena ta jest obecnie przeprowadzona przez zewnętrznych ekspertów i wpłynie na ostateczną wartość godziwą prezentowanych aktywów netto w ramach rozliczenia. Grupa planuje dokonać ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia w okresie 12 miesięcy od dnia połączenia.

Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania głównych pozycji nabytych aktywów i zobowiązań w związku z połączeniem z Grupą LOTOS na dzień przejścia przedstawia się następująco:

		01/08/2022
Nabyte aktywa	A	35 370
Aktywa trwałe		6 254
Rzeczowe aktywa trwałe		4 110
Wartości niematerialne		57
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		686
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		121
Instrumenty pochodne		158
Pozostałe aktywa		1 122
Aktywa obrotowe		29 116
Zapasy		7 901
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		5 685
Należności z tytułu podatku dochodowego		6
Środki pieniężne		4 369
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		7 170
Instrumenty pochodne		90
Pozostałe aktywa		3 895
Przejęte zobowiązania	B	14 613
Zobowiązania długoterminowe		3 792
Kredyty, pożyczki i obligacje		525
Rezerwy		1 466
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		1 072
Zobowiązania z tytułu leasingu		637
Pozostałe zobowiązania		92
Zobowiązania krótkoterminowe		10 821
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		5 833
Zobowiązania z tytułu leasingu		203
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		7
Kredyty, pożyczki i obligacje		474
Rezerwy		184
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 833
Pozostałe zobowiązania		736
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		1 551
Tymczasowa wartość aktywów netto	C = A - B	20 757
Wartość godziwa przekazanej zapłaty *	D	15 124
Wartość wcześniej istniejących powiązań	E	191
Tymczasowy wynik na okazjnym nabyciu Grupy Lotos	F = C - D + E	5 824

* Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejścia w wysokości 15 124 mln PLN stanowi sumę wartości nominalnej wyemitowanych Akcji Połączeniowych w kwocie 248 mln, która powiększyła kapitał podstawowy oraz nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w wysokości 14 876 mln PLN ustalonej w oparciu o cenę rynkową jednej akcji według kursu zamknięcia na dzień połączenia w wysokości 76,10 PLN.

W ramach transakcji nastąpiło rozliczenie wcześniej istniejących powiązań pomiędzy Grupą ORLEN oraz byłą Grupą LOTOS w oszacowanej wartości godziwej 191 mln PLN, która odpowiadała wartości netto nierozliczonych na dzień 1 sierpnia 2022 roku pozycji wzajemnych należności i zobowiązań pomiędzy spółkami z obu grup kapitałowych wynikających głównie z realizowanych umów handlowych, jak również należności i zobowiązań pomiędzy PKN ORLEN a Grupą LOTOS S.A., które wygasły z mocy prawa w wyniku rejestracji połączenia. Grupa zaprezentowała w pozycji Pozostałe aktywa inwestycje w spółkach objętych Środkami Zaradczymi zaklasyfikowanymi jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w oszacowanej wartości godziwej 3 661 mln PLN. Wykazana tymczasowa wartość godziwa została oszacowana w oparciu o otrzymane dotychczas zapłaty od nabywców w ramach realizacji Środków Zaradczych, a w pozostałych przypadkach w oparciu o formuły ustalenia cen sprzedaży określone w przedwstępnych umowach sprzedaży tych spółek, na które składa się element stały oraz element zmienny, zależny od wysokości długu oraz kapitału obrotowego, który na potrzeby oszacowania wartości godziwej został ustalony w oparciu o dostępne dane finansowe poszczególnych spółek na dzień 31 grudnia 2021 roku. Oszacowana na dzień połączenia wartość godziwa inwestycji w spółkach objętych Środkami Zaradczymi zaklasyfikowanymi jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy ulegnie zmianie w kolejnych okresach sprawozdawczych, w wyniku ostatecznej realizacji Środków Zaradczych przez Grupę i ustalenia finalnych cen zbycia.

W ramach pozycji Aktywa przeznaczone do sprzedaży i Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży Grupa ujęła aktywa i zobowiązania spółki Rafineria Gdańska Sp. z o.o. dotyczące objętych Środkami Zaradczymi działalności bitumenujowej i rafineryjnej, według ich wartości księgowej na dzień połączenia.

Tymczasowa wartość godziwa nabytych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na dzień przejścia wyniosła 5 685 mln PLN przy czym wartość brutto tych należności wynikająca z zawartych umów wyniosła 5 764 mln PLN na ten dzień. Zgodnie z najlepszym szacunkiem, Grupa uznaje spłatę wykazanych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w wysokości 5 685 mln PLN za prawdopodobną.

W stosunku do danych prezentowanych w ramach tymczasowego rozliczenia połączenia z Grupą LOTOS w Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym za III kwartał 2022 roku w wyniku dokonania dodatkowych uzgodnień wzajemnych rozrachunków pomiędzy Grupą ORLEN a byłą Grupą LOTOS na dzień połączenia zmianom uległy wybrane pozycje aktywów netto oraz wartość wcześniej istniejących powiązań. Ponadto zaktualizowana została szacowana wartość godziwa inwestycji w spółkach objętych Środkami Zaradczymi, która w odniesieniu do Środków Zaradczych które zostały już zrealizowane, została przyjęta w oparciu o otrzymane dotychczas zapłaty od nabywców.

Zaprezentowana na dzień połączenia tymczasowa wartość możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przewyższa wartość godziwą przekazanej zapłaty, w związku z czym, po uwzględnieniu wartości wcześniej istniejących powiązań, na tymczasowym rozliczeniu połączenia powstał zysk z okazji nabywania w wysokości 5 824 mln PLN.

Wartość zysku na okazjnym nabyciu może ulec zmianie w ciągu 12 miesięcy od daty połączenia w ramach finalnego rozliczenia transakcji połączenia z Grupą LOTOS S.A.

Biorąc pod uwagę szczególne wymagania MSSF 3 Połączenia jednostek w zakresie możliwości rozpoznania ewentualnego zysku z tytułu okazjnego nabycia, Grupa przed ujęciem finalnego rozliczenia transakcji zamierza dokonać przeglądu przeprowadzonych procedur identyfikacji i wyceny wszystkich pozycji wpływających na kalkulację wyniku na transakcji.

Parytet wymiany w ramach planu połączenia został ustalony w oparciu o różne powszechnie akceptowane metody wyceny. Na potrzeby wyceny założono, że oba podmioty działają jako niezależne przedsiębiorstwa, a wyceny jednostkowe nie uwzględniają oczekiwanych środków zaradczych wymaganych przez Komisję Europejską ani potencjalnych synergii. Analiza wyceny obejmowała między innymi wycenę opartą na mnożnikach rynkowych oraz wycenę opartą na metodzie sumy części (sum of the parts), historyczne notowania akcji obu łączących się spółek, w tym ceny średnie ważone wolumenem oraz ceny docelowe oszacowane przez niezależnych analityków giełdowych. Ustalony parytet wymiany akcji został zatwierdzony przez akcjonariuszy obu łączących się podmiotów w ramach uchwał połączeniowych. W ocenie Grupy na wystąpienie zysku na okazjnym nabyciu wpływ miał głównie fakt obserwowanego w ostatnim okresie niedoszacowania wartości rynkowej akcji spółek PKN ORLEN i Grupa LOTOS (w przypadku obydwu spółek wartość księgowa skonsolidowanych aktywów netto na dzień połączenia znacznie przewyższała ich kapitalizację). Wpływ na te wyceny miała przede wszystkim sytuacja makroekonomiczna oraz duża zmienność rynkowa spowodowana inwazją rosyjską w Ukrainie. Ponadto na nadwyżkę wartości przejętych aktywów netto nad oszacowaną wartością godziwą przekazanej zapłaty miał również fakt, że dla ustalenia parytetu wymiany nie był brany pod uwagę efekt realizacji środków zaradczych, jako zdarzenie jednorazowe, które zmaterializuje się już po połączeniu obydwu spółek.

Wpływ połączenia z Grupą LOTOS na wypracowane przez Grupę przychody i wyniki netto za okres 12 i 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku wyniósł odpowiednio 25 346 mln PLN, 14 449 mln PLN i 3 199 mln PLN i 1 804 mln PLN. Gdyby połączenie miało miejsce na początku okresu, zysk netto Grupy (pomniejszony o zysk z tytułu okazjnego nabycia Grupy LOTOS) byłby na poziomie 35 667 mln, a przychody ze sprzedaży wyniosłyby 302 980 mln PLN.

3.4.2. Rozliczenie połączenia z PGNiG S.A. zgodnie z MSSF 3

Opis transakcji

W dniu 2 listopada 2022 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia PKN ORLEN ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. („PGNiG”), („Połączenie”), podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmian Statutu PKN ORLEN uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN w dniu 28 września 2022 roku.

Połączenie przeprowadzone zostało zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH, w związku z czym z dniem 2 listopada 2022 roku, czyli z dniem wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS przez sąd rejonowy, PKN ORLEN przejął cały majątek PGNiG i z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z przepisów prawa, wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki PGNiG w ramach sukcesji uniwersalnej. W szczególności, z dniem Połączenia przeszły na Spółkę zezwolenia, koncesje oraz ulgi udzielone PGNiG, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej. Jednocześnie nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji, które Spółka wydała akcjonariuszom PGNiG („Akcje Połączeniowe”).

Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 783 059 906,25 PLN do kwoty 1 451 177 561,25 PLN w drodze emisji Akcji Połączeniowych, tj. 534 494 124 akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki o wartości nominalnej 1,25 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej w kwocie 668 117 655 PLN. Akcje Połączeniowe zostały przyznane akcjonariuszom PGNiG, zgodnie z ustalonym parytetem wymiany, w ramach którego w zamian za 1 akcję PGNiG akcjonariusze PGNiG otrzymali 0,0925 akcji PKN ORLEN (Akcji Połączeniowych), przy czym liczba przyznanych akcji stanowiła liczbę naturalną, a w zamian za nieprzyznane ułamki Akcji Połączeniowych wynikające z zastosowania parytetu wymiany akcji akcjonariusze PGNiG otrzymali odpowiednie dopłaty w gotówce.

Powody i cele strategiczne przeprowadzenia Połączenia

PGNiG, nad którą kontrolę objął PKN ORLEN w ramach Połączenia, wraz ze spółkami pośrednio i bezpośrednio zależnymi od PGNiG był jednym z największych koncernów gazowo-naftowych w Europie Środkowo-Wschodniej, prowadzącym swoją działalność m.in. w Polsce, Niemczech, Norwegii, Wielkiej Brytanii, Czechach, Słowacji, Węgrzech, Zjednoczonych Emiratach Arabskich, Libii, Pakistanie, Litwie, Holandii, Belgii, Austrii, Danii, Francji, Chorwacji, Irlandii, Kolumbii, Tanzanii, Mozambiku oraz Ukrainie. Przedmiotem działalności byłej grupy kapitałowej PGNiG było poszukiwanie i wydobywanie gazu ziemnego oraz ropy naftowej, import gazu ziemnego, a także, magazynowanie, sprzedaż, dystrybucja paliw gazowych i płynnych oraz produkcja ciepła i energii elektrycznej. Była grupa kapitałowa PGNiG, poprzez podmioty zależne, świadczyła również (w zakresie projektowym) specjalistyczne usługi geofizyczne i wiertniczo-serwisowe na całym świecie. Główne obszary działalności PGNiG oraz spółek wchodzących w skład byłej grupy kapitałowej PGNiG obejmowały: poszukiwanie i wydobywanie, obrót i magazynowanie, dystrybucję oraz wytwarzanie. Podstawową działalnością każdego z tych obszarów jest odpowiednio: pozyskanie węglowodorów ze złóż i przygotowanie ich do sprzedaży, obrót gazem ziemnym w Polsce i na rynkach zagranicznych, dostarczanie siecią dystrybucyjną gazu wysokometanowego i zaazotanowanego, a także niewielkich ilości gazu koksowniczego do klientów detalicznych i korporacyjnych oraz wytwarzanie ciepła i energii elektrycznej, dystrybucja ciepła oraz realizacja dużych przedsięwzięć elektroenergetycznych, ukierunkowanych głównie na wykorzystanie gazu ziemnego jako paliwa.

Postępująca transformacja energetyczna napędzana dynamicznym rozwojem technologii, poprawą efektywności kosztowej wytwarzania energii z OZE i paliw alternatywnych, polityką klimatyczną, ewolucją preferencji społecznych, a także większą korporacyjną i publiczną świadomością środowiskową, stanowi znaczące wyzwanie dla spółek sektora paliwowo-energetycznego, gdyż zakłada stopniowe odchodzenie od węglowodorów i paliw konwencjonalnych na rzecz nowych i bardziej zrównoważonych źródeł energii. Połączenie Spółki z PGNiG otwiera nowe możliwości spójnego, skoordynowanego rozwoju, które umożliwią dywersyfikację prowadzonej działalności i utrzymanie konkurencyjności w długim terminie. Połączony koncern będzie dążył do osiągnięcia doskonałości operacyjnej w dotychczasowych obszarach działalności oraz rozwoju nowych segmentów. Konsolidacja Spółki z PGNiG zwiększy wpływ grupy kapitałowej połączonego podmiotu na sektor m.in. poprzez lepszą koordynację działań mających na celu dekarbonizację polskiej gospodarki do 2050 roku. W tym kontekście celem strategii koncernu multienergetycznego będzie rozwój segmentu gazu ziemnego, kluczowego surowca dla segmentu petrochemicznego oraz segmentu energetycznego. Połączenie Spółki z PGNiG następujące po połączeniu Grupy LOTOS ze Spółką, będzie skutkowało optymalizacją i integracją wydobycia własnego węglowodorów na obecnych rynkach oraz możliwością dalszego rozwoju wydobycia w innych krajach, a także skoordynowaniem działań w zakresie dywersyfikacji źródeł surowców energetycznych, w tym dalszym rozwojem zróżnicowanego portfela dostaw LNG. Połączenie działalności Wydobycie pozwoli na efektywniejsze zarządzanie bazą surowców, ograniczając ryzyko zmienności rynku ropy i gazu oraz na zwiększenie skali wykorzystania unikalnego potencjału PGNiG w zakresie realizacji projektów poszukiwawczych, tak w odniesieniu do badań geologicznych jak i wierceń. W konsekwencji Połączenie przyczyni się do zwiększenia bezpieczeństwa energetycznego Polski i regionu, które jest szczególnie ważne w obecnej sytuacji geopolitycznej.

Fuzja PGNiG i Spółki jest spójna z globalnymi tendencjami w branży paliwowej i energetycznej: konsolidacja siły finansowej i rekonfiguracja aktywów produkcyjnych w kierunku niskoemisyjności są priorytetami transformacyjnej strategii koncernów regionalnych i globalnych. W rezultacie Połączenia powstanie koncern multienergetyczny o zdywersyfikowanej i komplementarnej strukturze przychodów, bazujący na mocnych filarach operacyjnych i finansowych, co przyspieszy oraz ułatwi realizację celów strategicznych założonych w obydwu podmiotach.

Działalność pod względem funkcjonalnym PGNiG przed Połączeniem podzielona była pomiędzy siedem oddziałów krajowych: (i) Oddział Obrotu Hurtowego, (ii) Oddział w Sanoku, (iii) Oddział w Zielonej Górze, (iv) Oddział Geologii i Eksploatacji, (v) Oddział w Odolanowie, (vi) Centralne Laboratorium Pomiarowo-Badawcze, oraz (vii) Ratowniczą Stację Górnictwa Otworowego, jak również dwa oddziały zagraniczne: (i) Oddział w Ras Al Khamah w Zjednoczonych Emiratach Arabskich oraz (ii) Oddział Operatorski w Pakistanie. Z dniem Połączenia nastąpiło wyodrębnienie w PKN ORLEN jednostki organizacyjnej (samobilansującej) funkcjonującej pod oznaczeniem „Zespół Oddziałów Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo PKN ORLEN” z siedzibą w Warszawie, obejmującej oddział pod firmą „Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna – Oddział Centralny Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo w Warszawie” oraz podporządkowane mu oddziały odpowiadające wskazanym powyżej, dotychczas funkcjonującym oddziałom w PGNiG.

Spełnienie wymaganych warunków w celu przeprowadzenia Połączenia

Kluczowe warunki, których spełnienie się było niezbędne do przeprowadzenia połączenia z Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. były następujące:

1. podjęcia stosownych uchwał połączeniowych przez Walne Zgromadzenie PGNiG zawierających w szczególności zgodę na Plan Połączenia oraz zgodę na proponowane zmiany w statucie PKN ORLEN w związku z Połączeniem – podjęte w dniu 10 października 2022 roku;
2. podjęcia stosownych uchwał połączeniowych przez Walne Zgromadzenie PKN ORLEN, w tym w szczególności w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego PKN ORLEN w związku z Połączeniem, w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu uwzględniającego (obejmującego) zmiany proponowane w związku z Połączeniem, jako zmianę Statutu oraz w sprawie wyrażenia zgody na dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Połączeniowych do obrotu na rynku regulowanym – podjęte w dniu 28 września 2022 roku;
3. uzyskania zgody Rady Ministrów RP na Połączenie wymaganą przepisem art. 13 ust. 5 w zw. z ust. 1 pkt 9) i 23) Ustawy o Zasadach Zarządzania – Rada Ministrów wyraziła zgodę w dniu 27 września 2022 roku;

4. braku zgłoszenia sprzeciwu przez ministra właściwego do spraw aktywów państwowych co do następczego nabycia przez Skarb Państwa dominacji nad Spółką w rozumieniu art. 3 ust. 7 pkt 2 Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji – decyzja w sprawie braku sprzeciwu została wydana w dniu 22 września 2022 roku;
5. niezgłoszenia przez organ koncesyjny sprzeciwu, o którym mowa w art. 36a ust. 8 ustawy Prawo geologiczne i górnicze, do skutku czynności polegającej na połączeniu Spółki i PGNiG w zakresie przejścia koncesji przysługujących PGNiG na Spółkę, w terminie 60 dni od dokonania zgłoszenia organowi koncesyjnemu zamiaru połączenia spółek. Wniosek w zakresie przejścia koncesji został złożony przez Spółkę w dniu 30 sierpnia 2022 r.

Dodatkowo w związku z Połączeniem konieczne jest spełnienie wymagań określonych w wydanej w dniu 16 marca 2022 roku warunkowej pozytywnej Decyzji Prezesa UOKiK w sprawie koncentracji i wdrożenia środka zaradczego. Warunkiem wymaganym do spełnienia w związku z przeprowadzeniem Połączenia, wskazanym w decyzji Prezesa UOKiK, jest wdrożenie środka zaradczego w postaci wyzbicia się lub spowodowania wyzbicia się w sposób trwały i nieodwracalny kontroli nad spółką Gas Storage Poland Sp. z o.o. („GSP”) na rzecz niezależnego inwestora. Realizacja ww. środka zaradczego musi nastąpić w ciągu 12 miesięcy od daty połączenia PKN ORLEN i PGNiG. Zobowiązania Spółki wynikające z decyzji Prezesa UOKiK uwzględniają także obowiązek zawarcia umowy powierzającej GSP lub jego następcy prawnemu obowiązki operatora systemu magazynowania paliwa gazowego na okres przynajmniej 10 lat. Sprzedaż GSP może zostać dokonana wyłącznie do podmiotu gwarantującego, że działalność operatora systemu magazynowania paliw gazowych będzie realizowana z uwzględnieniem bezpieczeństwa energetycznego państwa. GSP jest operatorem systemu magazynowania paliw gazowych. Magazyny gazu ziemnego po Połączeniu stały się własnością PKN ORLEN.

Porozumienie ze Skarbem Państwa

W dniu 27 września 2022 roku podpisane zostało porozumienie pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa w związku z planowanym połączeniem Spółki z PGNiG („Porozumienie”), które weszło w życie z dniem Połączenia.

Porozumienie zawiera niestanowiące zobowiązania umownego deklaracje intencji Spółki dotyczące: (i) realizacji polityki energetycznej Polski w zakresie, w jakim dotyczy ona dywersyfikacji źródeł dostaw gazu ziemnego oraz rozwoju na rynku tego paliwa oraz (ii) kontynuacji polityki zatrudnienia w stosunku do pracowników grupy kapitałowej PGNiG, którzy po Połączeniu staną się pracownikami grupy kapitałowej Spółki, zapewniającej prawidłowe i bezpieczne funkcjonowanie zakładów pracy należących przed Połączeniem do grupy kapitałowej PGNiG, a także zobowiązanie Spółki do kontynuacji po połączeniu Spółki z PGNiG kluczowych inwestycji realizowanych lub przygotowywanych przez PGNiG przed Połączeniem, wskazanych w Porozumieniu, w zakresie minimalnym w nim określonym („Zobowiązania Inwestycyjne”).

Spółka zadeklarowała również, że po Połączeniu i z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Porozumieniu – w zakresie dopuszczalnym przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa i postanowienia statutu Spółki – strategia podejmowana przez Spółkę w zakresie działalności wydobywania, handlu i dystrybucji gazu ziemnego będzie zgodna z Polityką Energetyczną Polski, której główną tezą jest zapewnienie długoterminowego bezpieczeństwa energetycznego Rzeczypospolitej Polskiej i dywersyfikacji źródeł dostaw gazu ziemnego.

Porozumienie nie ma charakteru zobowiązaniowego za wyjątkiem wybranych jego postanowień, regulujących między innymi wykonanie Zobowiązań Inwestycyjnych, w tym zasady odpowiedzialności Spółki za ich naruszenie.

W przypadku zawinionego niewykonania lub nienależytego wykonania przez Spółkę prawnie wiążących Zobowiązań Inwestycyjnych oraz bezskutecznego upływu terminów przewidzianych przez strony Porozumienia na opracowanie planu naprawczego w celu usunięcia stanu takiego niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań, Spółka będzie zobowiązana do zapłaty na rzecz Skarbu Państwa kar umownych w wysokości precyzyjnie określonej w Porozumieniu.

Z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Porozumieniu obowiązuje ono przez okres 10 lat od dnia jego zawarcia, przy czym okres ten ulegnie automatycznemu przedłużeniu w okolicznościach wskazanych w Porozumieniu, na okres niezbędny do realizacji Zobowiązań Inwestycyjnych. Porozumienie weszło w życie w zasadniczej części z dniem Połączenia Spółki z PGNiG, tj. z datą wpisu tego Połączenia do właściwego rejestru.

W ocenie Spółki, na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie ma ryzyka, że warunki zawarte w porozumieniu ze Skarbem Państwa mogłyby nie zostać spełnione

Tymczasowe rozliczenie transakcji nabycia

Transakcja połączenia PKN ORLEN z PGNiG podlega rozliczeniu metodą przejścia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek. Transakcja dokonała się poprzez wymianę udziałów kapitałowych, gdzie PKN ORLEN dokonał podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji, które zostały następnie przyznane akcjonariuszom PGNiG, jak również fakt, że w wyniku transakcji Skarb Państwa zwiększył swój udział w kapitale zakładowym i prawach głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki Dominującej - PKN ORLEN z około 31,14% do około 49,9%, dlatego też Grupa dokonała szczegółowej analizy faktów i okoliczności związanych z transakcją w celu ustalenia, która z łączących się spółek jest jednostką przejmującą.

Analiza czynników wskazanych w MSSF 3 w zakresie identyfikacji jednostki przejmującej, takich jak: skład kierownictwa wyższego szczebla w połączonej jednostce, relatywna wielkość łączących się grup kapitałowych, czy skład organu zarządzającego oraz warunków transakcji wskazała na to, że PKN ORLEN występuje w charakterze jednostki przejmującej. W ramach przeprowadzonej analizy Grupa również rozważyła kwestię związaną z posiadaniem względnych praw głosu w połączonej jednostce. Dotychczasowi akcjonariusze PKN ORLEN po Połączeniu nadal stanowią większość akcjonariuszy połączonego podmiotu. Fakt umocnienia pozycji Skarbu Państwa w połączonym podmiocie, bez rozważenia innych okoliczności, mógłby stanowić przesłankę do uznania transakcji połączenia z PGNiG za połączenie odwrotne, a samą spółkę PGNiG za podmiot przejmujący. W ramach przeprowadzonej przez Grupę analizy, powyższe stanowiło jedyną przesłankę świadczącą za uznaniem, że PGNiG występuje w roli przejmującego. Niemniej

jednak, mając na uwadze dodatkowe fakty i okoliczności, w tym znaczenie i faktyczną pozycję Skarbu Państwa jako akcjonariusza zarówno PKN ORLEN, jak i PGNiG przed i po transakcji połączenia, Grupa nie uznała tej przesłanki za przeważającą w stosunku do pozostałych analizowanych czynników wskazujących na PKN ORLEN jako jednostkę przejmującą.

W związku z powyższym, na bazie dokonanego profesjonalnego osądu, Grupa oceniła że PKN ORLEN jest jednostką przejmującą, która w wyniku Połączenia uzyskała kontrolę nad PGNiG.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego rozliczenie księgowe połączenia nie zostało zakończone, a proces wyceny do wartości godziwej przejętych aktywów netto jest na bardzo wczesnym etapie. W związku z tym, Grupa zaprezentowała tymczasowe wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań, które odpowiadają ich wartościom księgowym na dzień połączenia. W szczególności Grupa zdecydowała o zaangażowaniu niezależnych ekspertów w celu przeprowadzenia wyceny do wartości godziwej nabytych aktywów i przejętych zobowiązań. Wycena ta zostanie przeprowadzona przez zewnętrznych ekspertów w kolejnych okresach i wpłynie na ostateczną wartość godziwą prezentowanych aktywów netto w ramach rozliczenia. Grupa planuje dokonać ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia w okresie 12 miesięcy od dnia połączenia.

Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania głównych pozycji nabytych aktywów i zobowiązań w związku z połączeniem z Grupą PGNiG na dzień przejścia przedstawia się następująco:

		02/11/2022
Nabyte aktywa	A	124 270
Aktywa trwałe		65 022
Rzeczowe aktywa trwałe		49 738
Wartości niematerialne		1 567
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		2 901
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		4 950
Instrumenty pochodne		2 465
Pozostałe aktywa		3 401
Aktywa obrotowe		59 248
Zapasy		18 166
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		5 884
Należności z tytułu podatku dochodowego		655
Środki pieniężne		12 660
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		20
Instrumenty pochodne		9 404
Pozostałe aktywa		12 459
Przejęte zobowiązania	B	88 652
Zobowiązania długoterminowe		22 195
Kredyty, pożyczki i obligacje		164
Rezerwy		3 999
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		5 648
Zobowiązania z tytułu leasingu		2 238
Pozostałe zobowiązania		10 146
Zobowiązania krótkoterminowe		66 457
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		16 766
Zobowiązania z tytułu leasingu		614
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		694
Kredyty, pożyczki i obligacje		13 825
Rezerwy		2 479
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		8 754
Pozostałe zobowiązania		23 325
Tymczasowa wartość aktywów netto	C = A - B	35 618
Wartość godziwa przekazanej zapłaty *	D	31 022
Wartość wcześniej istniejących powiązań	E	3 597
Tymczasowy wynik na okazijnym nabyciu Grupy PGNiG	F = C - D + E	8 193

* Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejścia w wysokości 31 022 mln PLN stanowi sumę wartości nominalnej wyemitowanych Akcji Połączeniowych w kwocie 668 mln, która powiększyła kapitał podstawowy oraz nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w wysokości 30 334 mln PLN ustalonej w oparciu o cenę rynkową jednej akcji według kursu zamknięcia na dzień połączenia w wysokości 58,04 PLN.

W ramach transakcji nastąpiło rozliczenie wcześniej istniejących powiązań pomiędzy Grupą ORLEN oraz byłą Grupą PGNiG w oszacowanej wartości godziwej 3 597 mln PLN, która odpowiadała wartości netto nierozliczonych na dzień 2 listopada 2022 roku pozycji wzajemnych należności i zobowiązań pomiędzy spółkami z obu grup kapitałowych wynikających głównie z realizowanych umów handlowych, jak również należności i zobowiązań pomiędzy PKN ORLEN a PGNiG S.A., które wygasły z mocy prawa w wyniku rejestracji połączenia.

Tymczasowa wartość godziwa nabytych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na dzień przejścia wyniosła 5 884 mln PLN przy czym wartość brutto tych należności wynikająca z zawartych umów wyniosła 6 932 mln PLN na ten dzień. Zgodnie z najlepszym szacunkiem, Grupa uznaje spłatę wykazanych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w wysokości 5 884 mln PLN za prawdopodobną.

Zaprezentowana na dzień połączenia tymczasowa wartość możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przewyższa wartość godziwą przekazanej zapłaty, w związku z czym, po uwzględnieniu wartości wcześniej istniejących powiązań, na tymczasowym rozliczeniu połączenia powstał zysk z okazijnego nabycia w wysokości 8 193 mln PLN.

Wartość zysku na okazijnym nabyciu może ulec zmianie w ciągu 12 miesięcy od daty połączenia w ramach finalnego rozliczenia transakcji połączenia z PGNiG.

Biorąc pod uwagę szczególne wymagania MSSF 3 Połączenia jednostek w zakresie możliwości rozpoznania ewentualnego zysku z tytułu okazynego nabycia, Grupa przed ujęciem finalnego rozliczenia transakcji zamierza dokonać przeglądu przeprowadzonych procedur identyfikacji i wyceny wszystkich pozycji wpływających na kalkulację wyniku na transakcji.

Parytet wymiany w ramach planu połączenia został ustalony w oparciu o różne powszechnie akceptowane metody wyceny. W momencie ustalenia parytetu połączenie PKN ORLEN oraz Grupy LOTOS było nadal w trakcie realizacji i dokładny wpływ fuzji na notowania PKN ORLEN nie był znany. Na potrzeby wyceny założono, że połączona grupa PKN ORLEN wraz z Grupą LOTOS jest sumą obu spółek oraz że potencjalne przyszłe synergije towarzyszące połączeniu przewyższają koszty związane z realizacją środków zaradczych, jak również że środki zaradcze zostaną wdrożone zgodnie z planem i ustaleniami z Komisją Europejską. Analiza wyceny sporządzonej w celu ustalenia parytetu wymiany w ramach połączenia z PGNiG obejmowała między innymi rynkowe metody wyceny: historyczne notowania akcji obu łączących się spółek, w tym ceny średnie ważone wolumenem oraz ceny docelowe oszacowane przez niezależnych analityków giełdowych oraz wycenę opartą na analizie spółek porównywalnych odpowiednich do segmentów operacyjnych łączących się spółek. Ustalony parytet wymiany akcji został zatwierdzony przez akcjonariuszy obu łączących się podmiotów w ramach uchwał połączeniowych. W ocenie Grupy na wystąpienie zysku na okazynym nabyciu wpływ miał głównie fakt niedoszacowania wartości rynkowej akcji polskich spółek z sektora oil&gas w okresie bezpośrednio poprzedzającym połączenie. W przypadku spółek z tego sektora wartość księgową skonsolidowanych aktywów netto w okresie, w którym miało miejsce połączenie, znacznie przewyższała ich kapitalizację (wartość rynkową). Wpływ na niskie wyceny rynkowe polskich spółek z sektora oil&gas miał przede wszystkim istotny odpływ kapitału z rynków kapitałowych Europy Środkowej, spowodowany m.in. inwazją Rosji w Ukrainie oraz obawami inwestorów o pogorszenie się sytuacji makroekonomicznej.

Wpływ połączenia z Grupą PGNiG na wypracowane przez Grupę przychody i wyniki netto za okres 12 i 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku wyniósł odpowiednio 53 582 mln PLN i 7 913 mln PLN. Gdyby połączenie miało miejsce na początku okresu, zysk netto Grupy (pomniejszony o zysk z tytułu okazynego nabycia Grupy PGNiG) byłby na poziomie 33 030 mln, a przychody ze sprzedaży wyniosłyby 385 004 mln PLN.

3.4.3. Rozliczenie transakcji nabycia akcji Normbenz zgodnie z MSSF 3

W dniu 1 grudnia 2022 roku spółka ORLEN Unipetrol RPA s.r.o. zawarła z MOL Hungarian Oil and Gas Public Limited Company („MOL”) umowy, w wyniku których ORLEN Unipetrol nabył 100% udziałów w spółce Normbenz Magyarorság Kft z siedzibą w Budapeszcie („Normbenz”). W wyniku transakcji ORLEN Unipetrol stał się właścicielem 79 stacji paliw zlokalizowanych na Węgrzech.

Zawarta transakcja jest konsekwencją wcześniejszych negocjacji i umów podpisanych pomiędzy PKN ORLEN a MOL, w związku ze sprzedażą do MOL stacji należących do byłej Grupy LOTOS w ramach realizacji Środków Zaradczych.

Na podstawie podpisanych umów z MOL odpowiednie spółki z Grupy ORLEN Unipetrol nabędą do 41 stacji zlokalizowanych na Słowacji i do 65 kolejnych stacji paliw zlokalizowanych na Węgrzech.

W wyniku nabycia udziałów w spółce Normbenz Magyarorság Grupa wzmocni swoją obecność na rynkach zagranicznych poprzez rozszerzenie sieci sprzedaży detalicznej o nowy rynek, Węgry, na którym Grupa była dotychczas obecna w obszarze hurtowym.

Tymczasowe rozliczenie transakcji

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego rozliczenie księgowe połączenia nie zostało zakończone, a proces wyceny do wartości godziwej przejętych aktywów netto jest na bardzo wczesnym etapie. W związku z tym, Grupa zaprezentowała tymczasowe wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań, które odpowiadają ich wartościom księgowym na dzień połączenia. W szczególności niezakończony został proces wyceny do wartości godziwej nabytych aktywów i przejętych zobowiązań, do którego Grupa zaangażowała niezależnych ekspertów. Wycena ta zostanie przeprowadzona w kolejnych okresach i wpłynie na ostateczną wartość godziwą prezentowanych aktywów netto w ramach rozliczenia. Grupa planuje dokonać ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia w okresie 12 miesięcy od dnia połączenia.

Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania głównych pozycji nabytych aktywów i zobowiązań Normbenz na dzień nabycia przedstawia się następująco:

		01/12./2022
Nabyte aktywa	A	255
Aktywa trwałe		224
Rzeczowe aktywa trwałe		169
Wartości niematerialne		4
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		16
Wartość firmy		33
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		2
Aktywa obrotowe		31
Zapasy		13
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		12
Środki pieniężne		6
Nabyte zobowiązania	B	89
Zobowiązania długoterminowe		15
Zobowiązania z tytułu leasingu		15
Zobowiązania krótkoterminowe		74
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		52
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		3
Kredyty, pożyczki i obligacje		19
Tymczasowa Wartość aktywów netto	C = A - B	166
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	D	166
Udział % w kapitale zakładowym	E	100%
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	F = D * E	166
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejęcia (Środki pieniężne zapłacone)	G	469
Tymczasowa Wartość firmy	I = G - F	303

Wpływ środków pieniężnych netto związany z nabyciem Normbenz, będący różnicą pomiędzy przejętymi środkami pieniężnymi netto (ujętymi jako przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej) a zapłaconymi środkami pieniężnymi przekazanymi w ramach zapłaty, wyniósł 463 mln PLN.

Tymczasowa wartość firmy rozpoznana w wyniku przejęcia prezentuje głównie wartość oczekiwanych korzyści i synergii w Grupie w ramach realizowanej strategii rozwoju sieci stacji paliw na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej, zakładającej również zwiększenie udziału stacji zagranicznych w całej sieci. Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości w odniesieniu do rozpoznanej tymczasowej wartości firmy.

Gdyby przejęcie udziałów Normbenz miało miejsce na początku okresu, zysk netto Grupy byłby na poziomie 35 414 mln PLN, a przychody ze sprzedaży wyniosłyby 279 461 mln PLN. Udział Normbenz w wypracowanych przez Grupę ORLEN przychodach i wyniku za IV kwartał 2022 był nieistotny.

3.5. Zmiana struktury udziałowej w spółce Rafineria Gdańska

W dniu 30 listopada 2022 roku PKN ORLEN podpisał z Aramco Overseas Company B.V. przyrzeczoną umowę sprzedaży na rzecz Aramco 30% udziałów w Rafinerii Gdańskiej Sp. z o.o. za cenę, na którą składa się element stały w kwocie ok. 1,15 mld zł oraz element zmienny, zależny od wysokości długu netto oraz kapitału obrotowego Rafinerii Gdańskiej w dniu podpisania umowy przyrzeczonej.

Ponadto, w dniu 30 listopada 2022 roku Spółka podpisała z:

- Aramco i Rafinerią Gdańską umowę joint venture określającą warunki współpracy współników w Rafinerii Gdańskiej, w tym w zakresie przyjętego w niej ładu korporacyjnego (corporate governance) oraz przyznanych im uprawnień, oraz
- LOTOS SPV 1 (obecna nazwa: Aramco Fuels Poland) oraz Rafinerią Gdańską umowę processingową, która obowiązywać będzie w okresie obowiązywania umowy joint venture.

Umowa processingowa przyznaje PKN ORLEN oraz Aramco Fuels Poland, jako Procesorom, dostęp do zdolności produkcyjnych rafinerii w Gdańsku w proporcji odpowiednio 70% i /30% oraz wyklucza możliwość wykorzystywania zdolności produkcyjnych rafinerii przez strony trzecie. Tym samym, Procesorzy mają wyłączny dostęp do mocy produkcyjnych rafinerii i w konsekwencji czerpią zasadniczo wszystkie korzyści ekonomiczne z aktywów Rafinerii Gdańskiej. Ponadto, na bazie podpisanej umowy, Procesorzy są zobowiązani do pokrywania kosztów stałych funkcjonowania rafinerii, nawet w okresie jej przestojów, więc zobowiązania zaciągnięte przez Rafinerię Gdańską są pokrywane praktycznie wyłącznie przez przepływy pieniężne uzyskane od Procesorów, co wskazuje na to, że Procesorzy mają zobowiązania wynikające ze zobowiązań Rafinerii Gdańskiej i są głównym źródłem przepływów pieniężnych przyczyniających się do ciągłości działania tej spółki.

Na bazie przeprowadzonej analizy Grupa oceniła, że utrzymana inwestycja w Rafinerii Gdańskiej jest wspólnym ustaleniem umownym stanowiącym wspólne działanie (joint operation). Ujęcie zachowanego udziału, w przypadku zmiany klasyfikacji inwestycji ze spółki zależnej na wspólne działanie, nie jest jednoznacznie określone w MSSF. W związku z powyższym, w ramach wyboru polityki rachunkowości, Grupa ujęła na moment początkowego ujęcia wspólnego działania wartość 70% aktywów netto Rafinerii Gdańskiej (na początkowego ujęcia) według ich wartości bilansowych, które były ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

W konsekwencji Grupa ujęła na dzień 30 listopada 2022 roku w pozostałych kosztach operacyjnych wynik na zbyciu udziałów w Rafinerii Gdańskiej w kwocie (519) mln PLN będący różnicą pomiędzy wartością 30% aktywów netto na dzień transakcji a wartością otrzymaną zapłatą od Aramco.

Jak wskazano w nocie 3.4.1, na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezakończony został proces wyceny do wartości godziwej nabytych aktywów i przejętych zobowiązań Grupy LOTOS, w wyniku którego również mogą ulec zmianie wartości bilansowe spółki Rafineria Gdańska, będące podstawą ustalenia wykazanego w IV kwartale 2022 roku wyniku na zbyciu 30% jej udziałów na rzecz Aramco oraz ujętych wartości aktywów i zobowiązań we wspólnym działaniu na moment początkowego ujęcia. W związku z powyższym opisane powyżej wartości mogą ulec zmianie na skutek ostatecznego rozliczenia połączenia z Grupą LOTOS, na które Grupa ma 12 miesięcy od dnia połączenia.

Zgodnie z zasadami wskazanymi w MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa zaprezentowała swój udział we wspólnym działaniu dotyczącym inwestycji w Rafinerii Gdańskiej poprzez ujęcie odpowiednich części aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów wynikających z przypisanych jej praw i obowiązków w ramach podpisanych umów. Tym samym, Grupa ujęła w poszczególnych pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej 70% aktywów i zobowiązań Rafinerii Gdańskiej posiadanych i zaciągniętych wspólnie z drugim Procesorem (w tym aktywów produkcyjnych działalności rafinerijnej tej spółki) oraz odpowiedni udział w aktywach i zobowiązaniach, wobec których mają zastosowanie inne zasady rozliczeń na bazie umów wspólnego działania.

4. Dane segmentowe

Na dzień 31 grudnia 2022 roku działalność operacyjna Grupy ORLEN prowadzona była 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, Grupy LOTOS Upstream, Grupy LOTOS Petrobaltic,,
 - segmentu Gaz, który jest nowym segmentem operacyjnym wyodrębnionym w wyniku połączenia w IV kwartale 2022 roku z Grupą PGNiG i obejmuje proces poszukiwania i wydobycia gazu ziemnego oraz dystrybucję i sprzedaż gazu
- 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.

Grupa zaprezentowała w IV kwartale 2022 roku całą wartość tymczasowego zysku na okazyjnym nabyciu powstałego z połączenia z Grupą LOTOS i Grupą PGNiG w ramach segmentu Funkcje Korporacyjne, ponieważ jest to zdarzenie jednorazowe, które nie wpływa na podejmowane w ramach Grupy decyzje o sposobie alokowania zasobów oraz ocenę wyników działalności poszczególnych segmentów operacyjnych.

Przychody, koszty, wyniki finansowe, zwiększenia aktywów trwałych

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku

	NOTA	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Segment Gaz (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	131 477	24 475	26 901	65 329	2 718	26 975	634	-	278 509
Sprzedaż między segmentami		55 951	5 699	7 757	175	5 751	3 764	819	(79 916)	-
Przychody ze sprzedaży		187 428	30 174	34 658	65 504	8 469	30 739	1 453	(79 916)	278 509
Koszty operacyjne ogółem		(159 629)	(27 910)	(32 195)	(63 535)	(1 617)	(33 151)	(2 984)	79 905	(241 116)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	1 016	631	1 359	102	49	1 691	14 112	-	18 960
zysk z tytułu okazyjnego nabycia	5.5	-	-	-	-	-	-	14 017	-	14 017
Grupy LOTOS i Grupy PGNiG										
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(7 812)	(853)	(1 368)	(143)	(524)	(1 669)	(399)	-	(12 768)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(1)	(4)	(137)	(6)	(21)	(149)	11	-	(307)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.7	10	219	64	-	-	(10)	-	-	283
Zysk(Strata) z działalności operacyjnej		21 012	2 257	2 381	1 922	6 356	(2 549)	12 193	(11)	43 561
Przychody i koszty finansowe netto	5.6									(564)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych										(14)
Zysk przed opodatkowaniem										42 983
Podatek dochodowy										(7 525)
Zysk netto										35 458
Amortyzacja	5.2	1 583	1 104	1 746	866	961	308	326	-	6 894
EBITDA		22 595	3 361	4 127	2 788	7 317	(2 241)	12 519	(11)	50 455
Zwiększenia aktywów trwałych		4 333	5 064	4 343	1 409	2 179	1 809	485	-	19 622

za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku

	NOTA	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Segment Gaz (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	43 668	5 116	8 570	16 630	1 078	26 975	225	-	102 262
Sprzedaż między segmentami		14 116	1 317	2 040	57	5 745	3 764	264	(27 303)	-
Przychody ze sprzedaży		57 784	6 433	10 610	16 687	6 823	30 739	489	(27 303)	102 262
Koszty operacyjne ogółem		(48 709)	(6 311)	(10 897)	(16 252)	(1 096)	(33 151)	(971)	27 297	(90 090)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	273	176	335	68	45	1 691	8 241	-	10 829
<i>zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS i Grupy PGNiG</i>	5.5	-	-	-	-	-	-	8 193	-	8 193
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(847)	(29)	(102)	(80)	(354)	(1 669)	(223)	-	(3 304)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(1)	(4)	(95)	(4)	(21)	(149)	5	-	(269)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.7	4	5	5	-	(1)	(10)	-	-	3
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		8 504	270	(144)	419	5 396	(2 549)	7 541	(6)	19 431
Przychody i koszty finansowe netto	5.6									528
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych										(9)
Zysk przed opodatkowaniem										19 950
Podatek dochodowy										(3 670)
Zysk netto										16 280
Amortyzacja	5.2	445	288	506	236	654	308	92	-	2 529
EBITDA		8 949	558	362	655	6 050	(2 241)	7 633	(6)	21 960
Zwiększenia aktywów trwałych		1 594	1 245	1 704	615	1 662	1 809	207	-	8 836

za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku

	NOTA	Segment Rafineria	Segment Petrochemia	Segment Energetyka	Segment Detal	Segment Wydobycie	Funkcje Korporacyjne	Wyłączenia	Razem
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	56 967	16 011	16 039	41 082	798	444	-	131 341
Sprzedaż między segmentami		28 577	2 252	3 474	85	-	580	(34 968)	-
Przychody ze sprzedaży		85 544	18 263	19 513	41 167	798	1 024	(34 968)	131 341
Koszty operacyjne ogółem		(79 532)	(16 698)	(18 876)	(39 079)	(523)	(2 171)	34 968	(121 911)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	3 144	1 666	1 638	120	1 058	285	-	7 911
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(2 858)	(127)	(414)	(158)	(288)	(153)	-	(3 998)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(10)	(2)	(69)	(5)	-	-	-	(86)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.7	1	388	223	-	-	1	-	613
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		6 289	3 490	2 015	2 045	1 045	(1 014)	-	13 870
Przychody i koszty finansowe netto	5.6								(179)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych									(8)
Zysk przed opodatkowaniem									13 683
Podatek dochodowy									(2 495)
Zysk netto									11 188
Amortyzacja	5.2	1 367	1 029	1 588	805	260	292	-	5 341
EBITDA		7 656	4 519	3 603	2 850	1 305	(722)	-	19 211
Zwiększenia aktywów trwałych		2 376	3 051	2 616	1 141	363	343	-	9 890

za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2021 roku

	NOTA	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wylączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	18 953	5 122	4 616	11 802	253	168	-	40 914
Sprzedaż między segmentami		9 708	794	974	16	-	163	(11 655)	-
Przychody ze sprzedaży		28 661	5 916	5 590	11 818	253	331	(11 655)	40 914
Koszty operacyjne ogółem		(26 214)	(5 564)	(6 382)	(11 443)	(95)	(638)	11 655	(38 681)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	1 213	777	663	74	1 056	80	-	3 863
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(702)	(82)	(224)	(113)	(137)	(31)	-	(1 289)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(6)	-	(17)	1	1	(6)	-	(27)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.7	1	122	102	-	-	-	-	225
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		2 953	1 169	(268)	337	1 078	(264)	-	5 005
Przychody i koszty finansowe netto (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych	5.6								107
Zysk przed opodatkowaniem									5 111
Podatek dochodowy									(967)
Zysk netto									4 144
Amortyzacja	5.2	368	306	415	197	23	99	-	1 408
EBITDA		3 321	1 475	147	534	1 101	(165)	-	6 413
Zwiększenia aktywów trwałych		823	838	869	402	150	159	-	3 241

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

	31/12/2022 (niebadane)	31/12/2021
Segment Rafineria	75 050	35 343
Segment Petrochemia	23 902	17 897
Segment Energetyka	47 171	29 399
Segment Detal	14 489	11 688
Segment Wydobycie	38 101	4 284
Segment Gaz	68 967	-
Aktywa segmentów	267 680	98 611
Funkcje Korporacyjne	36 057	8 228
Wylączenia	(30 673)	(85)
	273 064	106 754

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.

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	231 422	86 421	103 415	32 996
<i>przychody z tytułu z umów z klientami</i>	227 095	82 361	103 093	32 899
<i>wyłączone z zakresu MSSF 15</i>	4 327	4 060	322	97
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	47 087	15 841	27 926	7 918
<i>przychody z tytułu z umów z klientami</i>	47 087	15 841	27 926	7 918
Przychody ze sprzedaży, w tym:	278 509	102 262	131 341	40 914
<i>przychody z tytułu z umów z klientami</i>	274 182	98 202	131 019	40 817

Przychody wyłączone z zakresu MSSF15 dotyczą głównie umów leasingu operacyjnego, wspólnych ustaleń umownych i rekompensat do cen gazu.

Wpływ połączenia z Grupą LOTOS i Grupą PGNiG na pozycje przychodów ze sprzedaży

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	56 515	31 444
<i>przychody z tytułu z umów z klientami</i>	52 426	31 398
<i>wyłączone z zakresu MSSF 15</i>	4 089	46
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 284	586
<i>przychody z tytułu z umów z klientami</i>	5 284	586
Przychody ze sprzedaży, w tym:	61 799	32 030
<i>przychody z tytułu z umów z klientami</i>	57 710	31 984

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 i przesyłu gazu, usług geofizyczno – geologicznych, usług przyłączeniowych oraz dostawy i prenumeraty prasy a także dystrybucji przesyłek kurierskich. W ramach tych umów Grupa działa jako zleceniodawca. Grupa określa swoją rolę jako pośrednik w zakresie usług energii i przesyłowych gazu w przypadku zakupu tych usług od dostawców spoza Grupy.

Ceny transakcyjne w występujących umowach z klientami nie podlegają ograniczeniom, za wyjątkiem cen dla klientów objętych obowiązkiem zatwierdzania taryfy przez Prezesa URE, dotyczących sprzedaży energii elektrycznej i świadczenia usług dystrybucji energii elektrycznej i ciepła w segmencie Energetyka oraz sprzedaży paliwa gazowego i świadczenia usług dystrybucji paliwa gazowego w segmencie Gaz. 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.

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, Gaz 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, Petrochemia i Gaz 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 i Gaz ujmowanie przychodów za dostarczoną w okresie energię i paliwo gazowe, jak również dystrybucję energii, przesyłania i dystrybucji ciepła oraz dystrybucję i przesył paliwa gazowego następuje w cyklach dekadowych lub miesięcznych w oparciu o zafakturowane wolumeny i cenę oraz doszacowania. Doszacowania przychodów za energię ustalone są na podstawie raportów pochodzących z systemów bilingowych jak również prognoz zapotrzebowania klientów na energię i cen na szacowane dni zużycia energii oraz w wyniku dokonywanych uzgodnień bilansu energii elektrycznej. Wartość gazu dostarczonego do

odbiorców indywidualnych, a niezafakturowanego szacuje się w oparciu o dotychczasową charakterystykę odbioru w porównywalnych okresach sprawozdawczych. Wartość sprzedaży szacowanej gazu określana jest jako iloczyn ilości przypisanych do poszczególnych grup taryfowych oraz stawek określonych w obowiązującej taryfie. Rozliczenia z klientami odbywają się w cyklach dekadowych oraz 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, Petrochemia i Gaz w zakresie sprzedaży produktów rafineryjnych, petrochemicznych i gazu Grupa ujmuje przychody z tytułu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, w zależności od zastosowanych warunków dostawy (Incoterms CFR, CIF, CPT, DAP, DDP, EXW, FCA). W przypadku niektórych dostaw Grupa jako sprzedający jest odpowiedzialna za organizację transportu. W przypadku, kiedy kontrola nad dobrem przechodzi na klienta przed wykonaniem usługi transportu, stanowią one odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia. Dostawa dobra jest świadczeniem spełnianym w punkcie czasu, natomiast usługa transportu jest usługą ciągłą (spełnianą w miarę upływu czasu), gdzie klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące z usługi. Przychody ujmuje się w oparciu o metodę wynikową za zrealizowane świadczenia.

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

W segmencie Gaz przychody ze sprzedaży gazu na giełdach realizowane są w określonym momencie czasu.

Przychody rozpoznawane w miarę upływu czasu dotyczą głównie sprzedaży i usług dystrybucji energii elektrycznej oraz gazu do klientów biznesowych i instytucjonalnych, jak również sprzedaży oraz przesyłu i dystrybucji ciepła w ramach segmentu Energetyki i Gazu, sprzedaży paliw w Programie Flota i sprzedaży prenumerat w ramach segmentu Detal oraz sprzedaży gazu i ropy naftowej w ramach segmentu Wydobycie. Przychody te rozpoznawane są metodą wynikową za dostarczone jednostki dóbr.

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

Na dzień 31 grudnia 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 grudnia 2022 roku dotyczyły głównie umów sprzedaży energii elektrycznej, gazu, mediów energetycznych oraz w zakresie dostawy prasy, prenumeraty, emisji reklamy, usługi dostarczania i odbioru paczek, które zakończą się w ciągu 2023 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 3 097 stacji paliw: 2 546 stacji własnych i 551 stacji prowadzonych w systemie umowy franczyzy oraz realizuje sprzedaż w ramach 814 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, Gaz oraz Wydobycie realizowana jest przy wykorzystaniu sieci uzupełniających się elementów infrastruktury: terminali paliw, lądowych baz przeładunkowych, sieci rurociągów, a także transportu kolejowego oraz cysternami samochodowymi. Sprzedaż i dystrybucja energii i gazu do klientów w segmencie Energetyka i Gaz odbywa się przy wykorzystaniu w większości własnej infrastruktury dystrybucyjnej.

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

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)
Segment Rafineria				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	131 458	43 663	56 949	18 948
Lekkie destylaty	24 560	7 851	13 379	4 379
Średnie destylaty	91 490	30 524	34 556	11 715
Fracje ciężkie	10 817	2 851	6 180	2 099
Pozostałe*	6 224	2 747	2 848	774
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(1 633)	(310)	(14)	(19)
Wyłączone z zakresu MSSF15	19	5	18	5
	131 477	43 668	56 967	18 953
Segment Petrochemia				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	24 466	5 113	16 003	5 120
Monomery	5 187	1 042	3 685	1 397
Polimery	4 505	946	3 726	1 092
Aromaty	1 901	343	1 315	370
Nawozy sztuczne	2 668	617	1 375	535
Tworzywa sztuczne	2 873	442	1 911	610
PTA	2 667	573	1 483	305
Pozostałe**	4 665	1 150	2 508	811
Wyłączone z zakresu MSSF15	9	3	8	2
	24 475	5 116	16 011	5 122
Segment Energetyka				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	26 863	8 561	16 005	4 590
Wyłączone z zakresu MSSF15	38	9	34	26
	26 901	8 570	16 039	4 616
Segment Detal				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	65 077	16 564	40 845	11 745
Lekkie destylaty	24 493	5 855	16 111	4 689
Średnie destylaty	35 328	9 314	20 427	6 161
Pozostałe***	5 256	1 395	4 307	895
Wyłączone z zakresu MSSF15	252	66	237	57
	65 329	16 630	41 082	11 802
Segment Wydobywanie				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	2 685	1 056	797	253
NGL ****	645	243	371	100
Ropa naftowa	539	234	81	24
Gaz ziemny	1 344	431	339	127
LNG *****	28	28	-	-
Pozostałe	129	120	6	2
Wyłączone z zakresu MSSF15	33	22	1	-
	2 718	1 078	798	253
Segment GAZ				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	23 030	23 030	-	-
Gaz ziemny	21 164	21 164	-	-
LNG *****	157	157	-	-
CNG *****	29	29	-	-
Energia elektryczna	1 100	1 100	-	-
Pozostałe	580	580	-	-
Wyłączone z zakresu MSSF15	3 945	3 945	-	-
	26 975	26 975	-	-
Funkcje Korporacyjne				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	603	215	420	161
Wyłączone z zakresu MSSF15	31	10	24	7
	634	225	444	168
	278 509	102 262	131 341	40 914

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

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

*** Pozostałe obejmuje głównie towary pozapaliwowe

**** NGL (Natural Gas Liquids): gaz składający się z cięższych niż metan molekuł: etanu, propanu, butanu, izobutanu

***** LNG Liquefied Natural Gas – gaz skroplony

***** CNG Compressed Natural Gas – sprężony gaz ziemny

W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 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 zlecaniodawcy

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)
Przychody z tytułu umów z klientami				
<i>Polska</i>	159 336	63 926	71 582	22 367
<i>Niemcy</i>	25 907	6 613	17 148	4 693
<i>Czechy</i>	29 961	7 479	15 095	4 778
<i>Litwa, Łotwa, Estonia</i>	17 437	4 938	7 933	2 546
<i>Pozostałe kraje, w tym:</i>	41 541	15 246	19 261	6 433
<i>Szwajcaria</i>	7 741	2 370	5 127	1 879
<i>Irlandia</i>	7 528	3 003	2 167	718
<i>Ukraina</i>	4 441	1 393	2 124	620
<i>Wielka Brytania</i>	4 890	2 301	1 338	753
<i>Holandia</i>	3 571	2 053	1 052	206
<i>Słowacja</i>	2 806	721	1 423	451
<i>Węgry</i>	1 506	387	1 043	378
	274 182	98 202	131 019	40 817
wyłączone z zakresu MSSF15				
<i>Polska</i>	4 069	3 993	84	40
<i>Niemcy</i>	91	23	93	21
<i>Czechy</i>	165	44	143	36
<i>Litwa, Łotwa, Estonia</i>	1	-	1	-
<i>Pozostałe kraje</i>	1	-	1	-
	4 327	4 060	322	97
	278 509	102 262	131 341	40 914

5.2. Koszty działalności operacyjnej
Koszty według rodzaju

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(165 741)	(61 643)	(77 319)	(26 020)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(43 023)	(15 764)	(24 487)	(7 156)
Usługi obce	(8 153)	(2 385)	(6 384)	(1 880)
Świadczenia pracownicze	(6 733)	(2 380)	(4 840)	(1 228)
Amortyzacja	(6 894)	(2 529)	(5 341)	(1 408)
Podatki i opłaty	(9 401)	(3 541)	(6 802)	(2 272)
Pozostałe	(1 263)	(590)	(767)	(183)
	(241 208)	(88 832)	(125 940)	(40 147)
Zmiana stanu zapasów	3 003	(507)	3 521	1 279
Świadczenia na własne potrzeby i pozostałe	(2 911)	(751)	508	187
Koszty operacyjne	(241 116)	(90 090)	(121 911)	(38 681)
Koszty sprzedaży	11 116	3 286	8 507	2 425
Koszty ogólnego zarządu	3 545	1 262	2 615	688
Koszt własny sprzedaży	(226 455)	(85 542)	(110 789)	(35 568)

Wzrost pozycji zużycie materiałów i energii w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku wynikał głównie z uwzględnienia kosztów spółek dawnej Grupy LOTOS i Grupy PGNIG w wysokości odpowiednio (44 645) mln PLN i (28 465) mln PLN oraz wzrostu cen podstawowych surowców i energii na skutek trwającej wojny rosyjsko-ukraińskiej.

W związku z połączeniem z Grupą PGNIG, w pozycji zużycie materiałów i energii Grupa zaprezentowała również koszt gazu, na który składa się koszt nabycia paliwa gazowego ze wszystkich źródeł wraz z uzasadnioną częścią kosztów opłat systemowych i transakcyjnych, rzeczywistych kosztów wydobycia ze źródeł krajowych, kosztów odzotowania i kosztów regazyfikacji.

Wzrost pozycji podatki i opłaty w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku odpowiednio o (2 599) mln PLN i (1 269) mln PLN wynikał głównie z aktualizacji rezerwy na szacowane koszty emisji CO₂ za 2021 rok oraz utworzenia rezerwy na szacowane koszty emisji CO₂ za 12 i 3 miesiące 2022 roku przy uwzględnieniu rozliczenia dotacji z tytułu nieodpłatnie otrzymanych uprawnień za dany rok w łącznej kwocie odpowiednio (4 564) mln PLN i (1 362) mln PLN względem (3 119) mln PLN i (1 548) mln PLN analogicznego okresu roku 2021. Wpływ na wyższe koszty utworzenia i aktualizacji rezerwy za 12 i 3 miesiące 2022 roku miała zarówno wyższa cena średnioważona posiadanych uprawnień CO₂ wynikająca z nabycia uprawnień CO₂ w ramach realizacji posiadanych przez Grupę kontraktów terminowych, jak również fakt, że dla szacowanej emisji w części niepokrytej posiadanymi na dzień sprawozdawczy uprawnieniami, wartość rezerwy została skalkulowana w oparciu o ceny rynkowe.

W ramach pozycji Świadczenia na własne potrzeby i pozostałe Grupa zaprezentowała wartość wyrobów gotowych nabytych w ramach połączenia z Grupą LOTOS S.A. w wysokości 2 608 mln PLN.

Wpływ połączenia z Grupą LOTOS i Grupą PGNiG na pozycje kosztów według rodzaju

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(44 645)	(28 465)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(5 233)	2 185
Usługi obce	(704)	(333)
Świadczenia pracownicze	(1 060)	(567)
Amortyzacja	(1 220)	(647)
Podatki i opłaty	(1 426)	(1 003)
Pozostałe	(336)	(212)
	(54 624)	(29 042)
Zmiana stanu zapasów	2 072	(337)
Świadczenia na własne potrzeby i pozostałe	(997)	957
Koszty operacyjne	(53 549)	(28 422)
Koszty sprzedaży	916	620
Koszty ogólnego zarządu	401	194
Koszt własny sprzedaży	(52 232)	(27 608)

5.3. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)
Zwiększenie	(1 257)	(1 064)	(105)	(45)
Zmniejszenie	237	118	103	32

Pozycje zwiększenie odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku były wyższe w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego głównie w związku z połączeniem z Grupą PGNiG i ujęciem odpisu na gaz na skutek spadku cen gazu na giełdach w grudniu 2022 roku i związane z tym obniżenie prognoz cenowych na najbliższe 12 miesięcy.

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

Grupa ORLEN jest w trakcie procesu weryfikacji utraty wartości aktywów na dzień 31 grudnia 2022 roku z uwzględnieniem założeń Planu Finansowego PKN ORLEN i Grupy ORLEN na rok 2023 przyjętego w dniu 27 stycznia 2023 roku oraz założeń przyjętych do aktualizowanej Strategii ORLEN. Wobec tego zaprezentowane poniżej dane mogą ulec zmianie. Wszelkie zmiany zostaną ujawnione w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa ORLEN przeprowadziła analizę przesłanek utraty wartości aktywów wydobywczych w spółce LOTOS Exploration and Production Norge (LOTOS E&P Norge) i zidentyfikowała utratę wartości w związku z opóźnieniem kampanii wierceń otworów produkcyjnych i zatłaczających, rewizją stanu rezerw oraz problemami operacyjnymi w postaci większego zawadnienia otworów produkcyjnych.

Pozostałe informacje dotyczą utraty wartości aktywów Grupy ORLEN zidentyfikowanych i ujawnionych w Śródrocznych raportach poszczególnych kwartałów roku 2022.

Aktywa segmentu Energetyka

Łączny odpis aktualizujący wartość aktywów rozpoznany dotychczas przez Grupę w trakcie 2022 roku w segmencie Energetyka wyniósł (24) mln PLN. Grupa ORLEN jest obecnie w trakcie procesu weryfikacji utraty wartości aktywów segmentu Energetyka na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa ORLEN nie stwierdziła istotnych zmian głównych założeń w porównaniu do założeń ujawnionych w śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy ORLEN za I półrocze 2022 roku i uznała, iż aktualne pozostają wyceny zrealizowane na dzień 30 czerwca 2022 roku.

Testy na utratę wartości głównych aktywów energetycznych, dla których na dzień 30 czerwca 2022 roku zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, zostały przeprowadzone metodą dochodową w oparciu o zdyskontowaną wartość szacowanych przepływów z działalności operacyjnej (wartość użytkowa), z uwzględnieniem m.in. następujących założeń:

- założenia makroekonomiczne stosowane w Grupie ORLEN w zakresie dedykowanych dla źródeł cen energii elektrycznej, ceny węgla kamiennego i gazu ziemnego, stawek rynku mocy dla rynku polskiego, ceny świadectw pochodzenia oraz ceny uprawnień do emisji dwutlenku węgla. W zakresie cen biomasy zastosowano prognozy Spółek Grupy ORLEN wykorzystujących ten surowiec.
- ilość darmowych uprawnień do emisji CO₂ na lata 2022-2025 zgodnie z wykazem opublikowanym przez Ministra Środowiska RP.

- nakłady inwestycyjne o charakterze odtworzeniowym na poziomie zapewniającym utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych, w tym nakłady na dostosowanie poziomów emisji przemysłowych do wymogów Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/75/UE z dnia 24 listopada 2010 roku, w sprawie emisji przemysłowych oraz decyzji wykonawczej Komisji UE 2021/2326 w sprawie konkluzji najlepszych dostępnych technik (BAT) opublikowanej dnia 30 listopada 2021 roku.
- utrzymanie wsparcia dla produkcji z istniejących odnawialnych źródeł energii w postaci przychodu z praw majątkowych.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupa ORLEN przeprowadziła testy na utratę wartości, które skutkowały zawiązaniem odpisów dla aktywów: ENERGA Kogeneracja: CGU Żychlin (6) mln PLN i CGU Kalisz (6) mln PLN. Wartość użytkowa CGU Żychlin wyniosła 13 mln PLN i została obliczona przy stopie dyskonta 9,9%, wartość użytkowa CGU Kalisz wyniosła 20 mln PLN i została obliczona przy stopie dyskonta na poziomie 13,22% (w tym 5% premii za ryzyko specyficzne z uwagi na uwzględnienie inwestycji w nowe źródła).

Analiza wrażliwości utraty wartości użytkowej ENERGA Kogeneracja: CGU Żychlin w ramach testów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2022 roku

w mln PLN		EBITDA		
zmiana		-5%	0%	5%
STOPA DYSKONTA	- 1 p.p.	zmniejszenie odpisu 2	zmniejszenie odpisu 3	zmniejszenie odpisu 4
	0,0 p.p.	zwiększenie odpisu (1)	-	zmniejszenie odpisu 1
	+ 1 p.p.	zwiększenie odpisu (3)	zwiększenie odpisu (3)	zwiększenie odpisu (2)

Analiza wrażliwości utraty wartości użytkowej ENERGA Kogeneracja: CGU Kalisz w ramach testów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2022 roku

w mln PLN		EBITDA		
zmiana		-5%	0%	5%
STOPA DYSKONTA	- 1 p.p.	zmniejszenie odpisu 2	zmniejszenie odpisu 10	zmniejszenie odpisu 19
	0,0 p.p.	zwiększenie odpisu (7)	-	zmniejszenie odpisu 7
	+ 1 p.p.	zwiększenie odpisu (16)	zwiększenie odpisu (9)	zwiększenie odpisu (2)

Odpisy dokonane na 30 września 2022 roku w wysokości (22) mln PLN dotyczyły głównie zidentyfikowanych i ujawnionych na dzień 30 czerwca 2022 roku odpisów aktywów segmentu Energetyka w wysokości (15) mln PLN, oraz odpisu w wysokości (7) mln PLN rozpoznanego na dzień 30 września 2022 roku głównie z tytułu zaniechania inwestycji.

Aktywa segmentu Rafineria i Petrochemia

W IV kwartale 2022 roku łączny wpływ dotychczas rozpoznanych odpisów aktualizujących netto wartość aktywów segmentu Rafineria w Grupie ORLEN wyniósł (123) mln PLN i dotyczył głównie zaniechania inwestycji Spółki PKN ORLEN w budowę węzła wydzielenia n-parafin z surowca reformingowego oraz w modernizację instalacji hydrokrawingu na łączną kwotę (111) mln PLN.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa ORLEN jest w trakcie weryfikacji utraty wartości aktywów segmentów Rafineria i Petrochemia. Na dzień 30 września 2022 roku Grupa ORLEN nie stwierdziła istotnych zmian głównych założeń w porównaniu do założeń ujawnionych w śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy ORLEN za I półrocze 2022 roku i uznała brak przesłanek utraty wartości aktywów rafineryjnych i petrochemicznych.

Testy na utratę wartości aktywów segmentu Rafineria i segmentu Petrochemia, dla których na dzień 30 czerwca 2022 roku zidentyfikowano przesłanki utraty wartości, zostały przeprowadzone metodą dochodową w oparciu o zdyskontowaną wartość szacowanych przepływów z działalności operacyjnej (wartość użytkowa). Źródłem prognoz makroekonomicznych dla aktywów rafineryjnych i petrochemicznych jest IHS Markit oraz inne źródła pomocnicze (krzywe terminowe, predykcje banków, analizy agencji rządowych) uwzględniające następujące założenia:

- Prognozowana Modelowa Marża Downstream (MMD) dla II półrocza 2022 roku na poziomie ok. 45 USD/bbl. Zgodnie z prognozą IHS Markit MMD w 2023 roku utrzyma się na wysokich poziomach ze względu na wysokie marże produktów rafineryjnych spowodowane zmniejszoną podażą ze wschodu oraz zwiększonemu popytowi po pandemii, następnie zakłada się spadek MMD. W okresie 2024 -2030 IHS Markit zakłada istotny spadek marż do średniego poziomu 13,7 USD/bbl.
- Zgodnie z prognozą IHS wysokie poziomy cen ropy Brent DTD utrzymają się w II półroczu roku 2022 na poziomie 134 USD/bbl. W kolejnych latach prognoza zakłada spadek cen utrzymując je na średnim poziomie dla lat 2023-2030 ok. 95 USD/bbl.
- Prognozy cen gazu zostały oszacowane w oparciu o długoterminową prognozę IHS Markit, która zakłada dla lat 2022-2023 średni poziom cen ok. 110 EUR/MWh, a dla lat 2024-2030 średni poziom 52 EUR/MWh. W przyjętych prognozach cen dla lat 2022-2025 dodatkowo uwzględniono notowania kontraktów terminowych forward na gaz w hubach THE oraz TTF w związku z tym iż ceny gazu w średnim terminie są pod silną presją przewidywanych niedoborów wynikających z ograniczeń dostaw gazu z kierunku rosyjskiego.
- Crack na Benzyny (różnica między notowaniem benzyn a ceną ropy) przez znaczne ograniczenia dostaw ze wschodu w 2022 roku oraz wysoki popyt post pandemiczny głównie w USA, został doprowadzony do rekordowych poziomów i przewiduje się, że II

- półroczu roku 2022 będzie wynosił 306 USD/t. Do końca 2023 roku IHS prognozuje szybki spadek do poziomów ok 213 USD/t. Przyczyni się do tego zwiększona produkcja podyktowana wciąż wysoką opłacalnością oraz importami, głównie z Bliskiego Wschodu.
- Od roku 2024 zakłada się stabilizację marż Crack na Benzyny od 184 USD/t w 2024 roku do 204 USD/t w 2030 przy średnim poziomie 209 USD/t w latach 2022-2030.
 - Crack na ON (różnica między notowaniem oleju napędowego a ceną ropy) w 2022 roku po naniesieniu sankcji na Rosję największego importera średnich destylatów do Europy w II półroczu 2022 roku osiągnął poziom 274 USD/t. Prognoza IHS w latach 2022-2025 przewiduje spadek marży crack na ON do poziomu 98 USD/t w roku 2025. Od 2026 roku prognozy IHS utrzymują wzrosty cracku na ON spowodowane popytem światowym oraz mniejszym niż zakładano wpływem de-dieslizacji do 2030 roku. Średni poziom marży crack na ON dla lat 2022-2030 kształtuje się na poziomie ok. 136 USD/t.
 - Crack na nafcie (różnica między notowaniem ropy a ceną ropy) w 2022 roku spadł do rekordowo niskich poziomów i zgodnie z prognozą IHS Markit w II półroczu 2022 roku wyniesie 50 USD/t. Spadek ten wynika ze zmniejszonego zapotrzebowania petrochemicznego wywołanego postojami, a także niskiego wykorzystania do sezonowego blendu benzynowego. Od roku 2023 IHS prognozuje wzrost cracków i powrót do poziomów historycznych.
 - Średni poziom marży crack na nafcie dla lat 2022-2030 kształtuje się na poziomie ok. 113 USD/t.
 - W roku 2022 spread na Etylenie vs Nafta (różnica między notowaniem Etylenu a notowaniem Nafty) założono na poziomie 660 EUR/t, w roku 2030 na poziomie 645 EUR/t. Dla lat 2022-2030 średni poziom spreadu wynosi 597 EUR/t.
 - W roku 2022 spread na Propylenie vs Nafta założono na poziomie 661 EUR/t, w roku 2030 na poziomie 609 EUR/t. Dla lat 2022-2030 średni poziom spreadu wynosi 538 EUR/t.
 - W przepływach finansowych do testów na utratę wartości uwzględniono stopniowy plan redukcji emisji CO₂ do poziomu -20% w roku 2030 zgodnie ze Strategią Dekarbonizacji Grupy ORLEN.
 - Nakłady inwestycyjne o charakterze odtworzeniowym na poziomie zapewniającym utrzymanie zdolności produkcyjnych istniejących aktywów trwałych.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupa ORLEN przeprowadziła testy na utratę wartości głównych aktywów produkcyjnych w oparciu o analizę scenariuszową. Dla CGU Rafineria (PKN ORLEN, ORLEN Lietuva, ORLEN Unipetrol) i CGU Petrochemia (PKN ORLEN, ORLEN Unipetrol) zdefiniowano trzy scenariusze: bazowy, pesymistyczny i optymistyczny. Scenariusz bazowy opiera się makroekonomicznych na lata 2022-2030 uwzględniających powyżej opisane założenia. Scenariusze pesymistyczny i optymistyczny zostały zbudowane na jednym odchyleniu standardowym historycznej Marży Downstream dla lat 2012-2021, na szacowanym prawdopodobieństwie wpływu cen praw do emisji CO₂ na przychody ze sprzedaży produktów rafineryjnych i petrochemicznych oraz na szacowanym prawdopodobieństwie dostępności ropy REBCO.

Dla każdego ze scenariuszy ustalono wagi prawdopodobieństwa na bazie rozkładu normalnego i oceny eksperckiej, w każdym przypadku przypisując większe prawdopodobieństwo zmaterializowania się scenariusza negatywnego niż pozytywnego, dla zachowania konserwatywnego podejścia.

Testy na utratę wartości dla aktywów rafineryjnych PKN ORLEN S.A. przeprowadzone na dzień 30 czerwca 2022 roku przy stopie 11,84% skutkowały zawiązaniem odpisów w wysokości (2 092) mln PLN i ustaliły wartość użytkową na poziomie 14 068 mln PLN. Głównymi czynnikami negatywnie wpływającymi na wycenę aktywów są wysokie ceny gazu, wzrost stopy dyskonta, oraz wpływ sankcji z tytułu wojny w Ukrainie częściowo neutralizowane wyższymi prognozami notowań głównych produktów rafineryjnych. W wyniku niepewności wpływu VI pakietu sankcji w związku z wojną w Ukrainie w Polsce, do wyceny aktywów rafineryjnych PKN ORLEN zastosowano różne scenariusze dostępności ropy REBCO. W poprzednich latach PKN ORLEN przerabiając ropę REBCO korzystał z dyferencjału. Po eliminacji zakupów ropy rosyjskiej drogą morską, realizowane są jedynie dostawy rurociągami wynikające z kontaktów z Rosnieft i Tatnieft. Szacunek przepływów uwzględnia ograniczoną dostępność ropy REBCO ujętą w analizach scenariuszowych i zastępowanie jej innymi droższymi dostępnymi ropami, co przekłada się bezpośrednio na zwiększenie kosztów produkcji. Pozostałe odpisy aktywów segmentu Rafineria PKN ORLEN w II kwartale 2022 roku to (7) mln PLN a w I kwartale 2022 roku (24) mln PLN głównie z tytułu uszkodzenia katalizatora.

Testy na utratę wartości aktywów produkcyjnych segmentu Rafineria ORLEN Lietuva przeprowadzone na dzień 30 czerwca 2022 roku przy stopie dyskonta na poziomie 9,40% wykazały utratę wartości użytkowej nad wartością bilansową testowanych aktywów w tym alokowaną wartość firmy z tytułu nabycia UAB Mockavos terminalas, w wysokości (163) mln USD, co odpowiada (713) mln PLN. Utrata wartości obejmuje odpis wartości firmy z tytułu nabycia UAB Mockavos terminalas, w wysokości (44) mln USD, co odpowiada (193) mln PLN. Wartość użytkową aktywów rafineryjnych ORLEN Lietuva ustalono na poziomie 1 030 mln USD, co odpowiada 4 617 mln PLN. Szacunek przepływów pieniężnych zakłada całkowite odejście od przerobu ropy REBCO na rzecz innych gatunków rop.

Analiza wrażliwości utraty wartości użytkowej segmentu Rafineria PKN ORLEN w ramach testów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2022 roku

w mln PLN		EBITDA		
0		-5%	0%	5%
STOPA DYSKONTA	- 1 p.p.	zwiększenie odpisu (365)	zmniejszenie odpisu 1 016	zmniejszenie odpisu 2 397
	0,0 p.p.	zwiększenie odpisu (1 294)	-	zmniejszenie odpisu 1 294
	+ 1 p.p.	zwiększenie odpisu (2 081)	zwiększenie odpisu (863)	zmniejszenie odpisu 355

Analiza wrażliwości utraty wartości użytkowej segmentu Rafineria ORLEN Lietuva w ramach testów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2022 roku

STOPA DYSKONTA	w mln PLN		EBITDA		
	zmiana		-5%	0%	5%
- 1 p.p.		zwiększenie odpisu (12)	zmniejszenie odpisu 451	zmniejszenie odpisu 914	
0,0 p.p.		zwiększenie odpisu (428)	-	zmniejszenie odpisu 428	
+ 1 p.p.		zwiększenie odpisu (785)	zwiększenie odpisu (387)	zmniejszenie odpisu 11	

Utrata wartości aktywów segmentu Rafineria na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła (2 962) mln PLN i dotyczyła utraty wartości zidentyfikowanej w IV kwartale 2022 roku w wysokości (123) mln PLN - głównie z tytułu zaniechania inwestycji w PKN ORLEN, oraz zidentyfikowanych i ujawnionych na dzień 30 września 2022 roku odpisów w wysokości (2 839) mln PLN.

Na koniec 31 grudnia 2022 roku Grupa ORLEN zidentyfikowała utratę wartości aktywów segmentu Petrochemia w Grupie Anwil w wysokości (11) mln PLN z tytułu zaniechania inwestycji w zwiększenie zdolności produkcyjnych PCW420.

Na dzień 30 września 2022 roku nie rozpoznano przesłanek utraty wartości aktywów segmentu Petrochemia.

Na koniec 30 czerwca 2022 roku Grupa ORLEN przeprowadziła testy na utratę wartości roku aktywów segmentu Petrochemia dla PKN ORLEN, ORLEN Unipetrol, które nie skutkowały zawianiem odpisów aktywów segmentu Petrochemia.

Aktywa segmentu Detal

Łączny odpis aktualizujący wartość aktywów rozpoznany dotychczas przez Grupę w trakcie 2022 roku w segmencie Detal wyniósł (15) mln PLN.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa ORLEN jest w trakcie weryfikacji utraty wartości aktywów segmentu Detal.

Aktywa segmentu Wydobycie

Na dzień 31 grudnia 2022 roku łączny odpis aktualizujący wartość aktywów poszukiwawczych i wydobywczych Grupy ORLEN w segmencie Wydobycie wyniósł (322) mln PLN.

W IV kwartale 2022 roku Grupa ORLEN dokonała odpisu aktualizującego wartość aktywów wydobywczych w Grupie LOTOS Upstream w spółce LOTOS E&P Norge w wysokości (546) mln NOK, co odpowiada (245) mln PLN. Odpisy dotyczyły głównie złoża YME w związku z opóźnieniem kampanii wierceń otworów produkcyjnych i zatłaczających, rewizją stanu rezerw 2P złoża z poziomu 12,56 mln bbl do poziomu 10,11 mln bbl oraz problemami operacyjnymi w postaci większego zawodnienia otworów produkcyjnych. Wartość użytkową aktywów wydobywczych LOTOS E&P Norge ustalono na poziomie 5 915 mln NOK, co odpowiada 2 638 mln PLN przy nominalnych stopach dyskonta dla poszczególnych lat:

Kraj	Segment / CGU	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Norwegia	Wydobycie zagospodarowanie	7,27%	7,19%	7,13%	7,16%	7,22%	6,79%

Do przeliczeń stóp dyskonta zastosowano stopy wolne od ryzyka dla lat 2023-2027 w oparciu o krzywe rentowności obligacji 10Ybonds na dzień 31 grudnia 2022 roku dla rynku norweskiego. Dla roku 2028 i kolejnych lat ustalono stałą wartość stopy wolnej od ryzyka wyliczoną jako suma celu inflacyjnego Norwegii oraz średniej z lat 2007-2020 z różnicy pomiędzy historyczną dochodowością obligacji 10 letnich a historyczną inflacją. Dla kolejnych lat po roku 2028 zastosowano stopę dyskonta na poziomie 6,79%.

Analiza wrażliwości utraty wartości użytkowej aktywów wydobywczych Spółki LOTOS E&P Norge dotyczących złoża YME w ramach testów przeprowadzonych na dzień 31 grudnia 2022 roku

STOPA DYSKONTA	w mln PLN		EBITDA		
	zmiana		-5%	0%	5%
- 1 p.p.		zmniejszenie odpisu 5	zmniejszenie odpisu 94	zmniejszenie odpisu 87	
0,0 p.p.		zwiększenie odpisu (39)	-	zmniejszenie odpisu 38	
+ 1 p.p.		zwiększenie odpisu (78)	zwiększenie odpisu (1)	zwiększenie odpisu (5)	

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa ORLEN jest w trakcie dalszej weryfikacji utraty wartości aktywów segmentu Wydobycie.

Ponadto na dzień 30 września 2022 roku Grupa ORLEN w segmencie Wydobycie dokonała odpisu aktualizującego wartość aktywów poszukiwawczych w wysokości (72) mln PLN, które dotyczyły zrzeczenia się z koncesji Jarocin-Grabina w wysokości netto (41) mln PLN oraz ujawnionego na dzień 30 czerwca 2022 roku odpisu w wysokości netto (31) mln PLN z tytułu zrzeczenia się z koncesji Skołoszyn.

Aktywa segmentu Gaz

Na dzień 31 grudnia 2022 roku łączny odpis aktualizujący wartość aktywów w segmencie Gaz wyniósł (44) mln PLN i dotyczył głównie środków trwałych w budowie aktywów Polskiej Spółki Gazownictwa Sp. z o.o. Grupa ORLEN jest w trakcie dalszej weryfikacji utraty wartości aktywów segmentu Gaz.

Podsumowanie wyników analizy utraty wartości

Łączny wpływ rozpoznanych odpisów aktualizujących netto rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania Grupy ORLEN za IV kwartał 2022 roku wyniósł (447) mln PLN, a za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2022 roku wyniósł (3 387) mln PLN.

Odpisy aktualizujące netto rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania Grupy ORLEN w roku 2022 po spółkach spółkach/grupach kapitałowych Grupy ORLEN:

Spółka/Grupa (mln PLN)	I Q 2022 (niebadane)	II Q 2022 (niebadane)	III Q 2022 (niebadane)	IV Q 2022 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	
PKN ORLEN		(24)	(2 102)	(3)	(127)	(2 256)
ORLEN Lietuva		1	(713)	-	(2)	(714)
Grupa Orlen Upstream		-	(31)	(41)	-	(72)
Grupa ENERGA		(1)	(14)	(3)	-	(18)
ORLEN Deutschland		(2)	(2)	(1)	(4)	(9)
ORLEN Unipetrol		(2)	-	(1)	(15)	(18)
Grupa LOTOS Upstream		-	-	-	(245)	(245)
Grupa PGNiG		-	-	-	(41)	(41)
Pozostałe		1	2	(4)	(13)	(14)
Razem		(27)	(2 860)	(53)	(447)	(3 387)

Odpisy aktualizujące netto rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania Grupy ORLEN w roku 2022 wg segmentów:

Segment (mln PLN)	I Q 2022 (niebadane)	II Q 2022 (niebadane)	III Q 2022 (niebadane)	IV Q 2022 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	
Rafineria		(25)	(2 811)	(3)	(123)	(2 962)
Petrochemia		-	-	-	(11)	(11)
Energetyka		-	(15)	(7)	(2)	(24)
Detal		(2)	(2)	(1)	(10)	(15)
Wydobycie		-	(32)	(40)	(250)	(322)
Gaz		-	-	-	(44)	(44)
Funkcje korporacyjne		-	-	(2)	(7)	(9)
Razem		(27)	(2 860)	(53)	(447)	(3 387)

Odpowiednio odwrócenie oraz utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania, zostały ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych oraz pozostałych kosztach operacyjnych (nota 5.5).

5.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne
Pozostałe przychody operacyjne

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)
Zysk na zmianie struktury właścicielskiej	-	-	169	-
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	21	5	40	7
Zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS i Grupy PGNiG	14 017	8 193	-	-
Odwrócenie rezerw	192	116	91	52
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku	26	20	1 226	1 220
Kary i odszkodowania	289	105	155	77
Dotacje	90	35	121	102
Instrumenty pochodne, w tym:	4 081	2 216	5 647	2 378
<i>niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena zabezpieczające przepływy pieniężne - część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia</i>	3 395	1 875	5 342	2 298
<i>zabezpieczające przepływy pieniężne - rozliczenie kosztów zabezpieczenia</i>	292	227	17	5
<i>zabezpieczające przepływy pieniężne - rozliczenie kosztów zabezpieczenia</i>	394	114	288	75
Przedawnienie zobowiązania wobec akcjonariuszy mniejszościowych ORLEN Unipetrol	-	-	184	-
Pozostałe	244	139	278	27
	18 960	10 829	7 911	3 863

Pozycja zysk z tytułu okazijnego nabycia dotyczy rozliczenia transakcji nabycia Grupy LOTOS i Grupy PGNiG. Szczegółowe informacje w nocie 3.4.

Pozostałe koszty operacyjne

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)
Zbycie 30% udziałów w Rafinerii Gdańskiej	(519)	(519)	-	-
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(67)	(35)	(68)	(31)
Utworzenie rezerw	(463)	(387)	(179)	(77)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i pozostałych składników majątku	(3 413)	(467)	(415)	(317)
Kary, szkody i odszkodowania	(209)	(38)	(101)	(36)
Instrumenty pochodne, w tym:	(7 536)	(1 509)	(3 012)	(771)
<i>niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena zabezpieczające przepływy pieniężne - część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia</i>	(6 943)	(1 325)	(2 976)	(767)
<i>zabezpieczające przepływy pieniężne - rozliczenie kosztów zabezpieczenia</i>	(3)	(2)	(2)	(1)
Pozostałe, w tym:	(561)	(349)	(223)	(57)
<i>nieodpłatne świadczenia</i>	(315)	(181)	(97)	(9)
	(12 768)	(3 304)	(3 998)	(1 289)

W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku pozycja utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i pozostałych składników majątku dotyczyła głównie odpisów dokonanych odpowiednio w segmencie Rafineria i Wydobywanie w Norwegii. Dodatkowe informacje w nocie [5.4](#).

Rozliczenie i wycena netto pochodnych instrumentów finansowych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń dotyczących ekspozycji operacyjnej

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(732)	315	420	(1 062)
<i>futures towarowy w tym:</i>	(641)	343	395	(1 250)
<i>uprawnienia do emisji CO2</i>	(752)	232	395	(1 250)
<i>energia elektryczna</i>	106	106	-	-
<i>gaz ziemny</i>	5	5	-	-
<i>forward towarowy w tym:</i>	33	(70)	(99)	(99)
<i>energia elektryczna</i>	20	(83)	(99)	(99)
<i>gaz ziemny</i>	13	13	-	-
<i>swapy towarowe</i>	(40)	124	124	287
<i>swap walutowy</i>	(3)	(3)	-	-
<i>pozostałe</i>	(81)	(79)	-	-
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	(2 816)	235	1 946	2 593
<i>futures towarowy w tym:</i>	(645)	225	3 112	2 934
<i>uprawnienia do emisji CO2</i>	(646)	161	3 112	2 934
<i>olej napędowy</i>	1	64	-	-
<i>forward towarowy w tym:</i>	120	102	-	-
<i>energia elektryczna</i>	120	102	-	-
<i>swapy towarowe</i>	(2 333)	(136)	(1 166)	(341)
<i>pozostałe</i>	42	44	-	-
	(3 548)	550	2 366	1 531

W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 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 swapów towarowych zabezpieczających marżę rafineryjną, niedopasowanie czasowe na zakupach ropy oraz kontraktów terminowych CO₂ w ramach wydzielonego portfela „transakcyjnego”. Ponadto w pozycji tej został rozpoznany efekt wyceny i rozliczenia swapów towarowych dotyczących zabezpieczenia zapasów ponadnormatywnych i zabezpieczania asfaltów, oraz zabezpieczenie fizycznej sprzedaży gotowych produktów kupowanych drogą morską, a także transakcje zabezpieczające energię elektryczną 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 rafineryjnych ujęty w oparciu o ceny średnioważone nabycia) i przychodach ze sprzedaży produktów rafineryjnych. W związku z powyższym wynik na rozliczeniu pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej należy zawsze rozpatrywać łącznie z wygenerowanym przez Grupę zyskiem/(stratą) na sprzedaży fizycznej pozycji.

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 rafineryjnych, 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 rafineryjnych 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 rafineryjnych wpłynęło również na zmianę pozycji netto części nieefektywnej dotyczącej wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej. Portfel instrumentów zawiera również transakcje pochodne połączonych spółek Grupy Lotos i Grupy PGNIG.

PKN ORLEN w odniesieniu do zabezpieczenia ryzyka zmian rynkowych cen uprawnień do emisji CO₂ od 1 lipca 2022 roku zaczął stosować rachunkowość zabezpieczeń dla zakupu tych uprawnień. W związku z powyższym część efektywna zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego jest odnoszona do sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń, natomiast część nieefektywna zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego jest odnoszona do rachunku wyników w pozostałe przychody operacyjne lub pozostałe koszty operacyjne. Skumulowane do daty rozwiązania powiązania zabezpieczającego zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny podlegają reklasyfikacji w okresie rozpoznania pozycji zabezpieczanej odpowiednio do wartości niematerialnych lub aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających zakup uprawnień CO₂ zaprezentowana w pozycji kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wyniosła (22) mln PLN.

5.6. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	485	301	51	18
Pozostałe odsetki	1	2	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	469	9	65
Dywidendy	61	-	3	-
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena	1 475	112	660	222
Pozostałe	242	120	66	13
	2 264	1 004	789	318

Koszty finansowe

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	(733)	(346)	(332)	(89)
Odsetki z tytułu leasingu	(238)	(98)	(159)	(44)
Odsetki od zobowiązań podatkowych	(19)	(16)	(3)	(1)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(711)	-	-	-
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena	(962)	-	(366)	(52)
Pozostałe	(165)	(16)	(108)	(25)
	(2 828)	(476)	(968)	(211)

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku wyniosły odpowiednio (149) mln PLN i (77) mln i PLN (64) mln PLN i (17) mln PLN.

Rozliczenie i wycena netto pochodnych instrumentów finansowych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	456	237	213	85
<i>forwarty walutowe</i>	53	(26)	(24)	(50)
<i>pozostałe, w tym:</i>	403	263	237	135
<i>swap walutowo procentowy</i>	55	(137)	-	-
<i>swap procentowy</i>	(1)	(3)	-	-
<i>swap walutowy</i>	343	393	-	-
<i>opcja Polimex-Mostostal</i>	7	14	-	-
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	57	(125)	81	85
<i>forwarty walutowe</i>	149	(107)	143	97
<i>pozostałe, w tym:</i>	(92)	(18)	(62)	(12)
<i>swap walutowo procentowy</i>	(97)	(24)	-	-
<i>swap procentowy</i>	6	2	-	-
	513	112	294	170

W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 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 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku miało osłabienie się PLN względem EUR i USD.

5.7. Kredyty, pożyczki i obligacje

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/12/2022 (niebadane)	31/12/2021	31/12/2022 (niebadane)	31/12/2021	31/12/2022 (niebadane)	31/12/2021
Kredyty *	5 443	3 434	2 805	502	8 248	3 936
Pożyczki	161	110	120	21	281	131
Obligacje	6 369	10 198	4 298	906	10 667	11 104
	11 973	13 742	7 223	1 429	19 196	15 171

* na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku pozycja zawiera kredyty w formule Project Finance (finansowania pozyskiwane przez spółki celowe na realizację inwestycji) odpowiednio: 209 mln PLN i 223 mln PLN w części długoterminowej oraz 13 mln PLN i 18 mln PLN w części krótkoterminowej.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku zwiększenie poziomu zadłużenia Grupy w stosunku do roku ubiegłego to głównie efekt połączenia z Grupą LOTOS, której skonsolidowana wartość zadłużenia na dzień połączenia wynosiła 999 mln PLN (745 mln PLN kredytów, 2 mln PLN pożyczek i 252 mln PLN obligacji) oraz z Grupą PGNiG, której skonsolidowana wartość zadłużenia na dzień połączenia wynosiła 13 989 mln PLN (13 861 mln PLN kredytów, 128 mln PLN pożyczek).

W okresie 12 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 11 774 mln PLN oraz (22 373) mln PLN.

Zmiana wykorzystania kredytów i pożyczek Grupy wynika głównie ze zmiany zaangażowania kredytowego PKN ORLEN w wyniku spłaty 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 (1 295) mln PLN. Jednocześnie utrzymane pozostaje długoterminowe finansowanie pozyskane z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w lutym 2022 roku w kwocie 180 mln EUR, co odpowiada kwocie przepływów pieniężnych 813 mln PLN. Kredyt został przyznany na finansowanie inwestycji zrównoważonego rozwoju w Grupie ORLEN, w tym na sfinansowanie zadania inwestycyjnego w ORLEN Południe „Projekt i budowa linii produkcji i destylacji UCO FAME” oraz „Budowa kompleksu instalacji do produkcji bioetanolu II generacji (B2G)”. Ponadto zmiany zaangażowania kredytowego od dnia połączenia występowały również w Grupie PGNiG.

W okresie 12 miesięcy 2022 roku w ramach przepływów pieniężnych z działalności finansowej dotyczących obligacji zmiany dotyczyły głównie:

- wykupu przez PKN ORLEN zapadających obligacji serii B, C, D i E w ramach drugiego publicznego programu emisji obligacji detalicznych: w czerwcu 2022 roku w łącznej wartości nominalnej (400) mln PLN, w lipcu 2022 roku w wartości nominalnej (200) mln PLN, w grudniu 2022 roku w wartości nominalnej (200) mln PLN.
- częściowego wykupu przez Spółkę B8 Sp. z o.o. Baltic SKA obligacji senioralnych we wrześniu 2022 roku w wartości (5,6) mln USD co odpowiada kwocie (26) mln PLN oraz w grudniu 2022 w wartości (5,6) mln USD co odpowiada kwocie (26) mln PLN.

Ponadto z części długoterminowej na krótkoterminową przeklasyfikowane zostało zobowiązanie z tytułu emisji: euroobligacji ORLEN Capital o wartości nominalnej 750 mln EUR z terminem wykupu w czerwcu 2023 roku oraz emisji jednej serii obligacji podporządkowanych Grupy ENERGA o wartości nominalnej 125 mln EUR z terminem wykupu we wrześniu 2023.

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku maksymalne możliwe zadłużenie z tytułu zawartych umów kredytowych i pożyczek wynosiło odpowiednio 51 391 mln PLN i 19 063 mln PLN. Do wykorzystania na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku pozostało odpowiednio 42 839 mln PLN i 14 960 mln PLN. Wzrost maksymalnego możliwego zadłużenia Grupy oraz otwartych linii kredytowych do wykorzystania wynika głównie z:

- podpisanych przez PKN ORLEN umów finansowych: w październiku 2022 roku aneksu do umowy kredytu zmieniającej kwotę do 1,1 mld PLN z Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz w lipcu 2022 roku umowy kredytu w kwocie 300 mln EUR z podmiotami z Grupy SMBC,
- połączenia z Grupą LOTOS S.A. wraz z czynnymi umowami finansowymi o maksymalnym możliwym zadłużeniu w wysokości 1 315 mln PLN i otwartych liniach kredytowych w wysokości 515 mln PLN,
- połączenia z Grupą PGNiG wraz z czynnymi umowami finansowymi o maksymalnym możliwym zadłużeniu w wysokości 29 384 mln PLN i otwartych liniach kredytowych w wysokości 25 739 mln PLN.

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ani po dniu sprawozdawczym nie wystąpiły istotne przypadki niewywiązania się ze spłaty kapitału bądź odsetek lub naruszenia innych warunków umów kredytowych. Jedną ze spółek zależnych z byłej Grupy PGNiG identyfikuje ryzyko nie spełnienia kowenantu wynikającego z umowy kredytowej, przy czym formalne badanie poziomu wskaźnika nastąpi na bazie skonsolidowanego zaudytowanego sprawozdania finansowego za 2022 rok. Spółka jest w kontakcie z bankiem udzielającym kredytu celem uzgodnienia formalności sankcjonujących ewentualne stwierdzenie powyższego uchybienia. W związku z powyższym Grupa przeklasyfikowała zadłużenie wynikające z tego tytułu z części długoterminowej do krótkoterminowej w kwocie 88 mln PLN.

5.8. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania

Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/12/2022 (niebadane)	31/12/2021	31/12/2022 (niebadane)	31/12/2021	31/12/2022 (niebadane)	31/12/2021
Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne	1 124	68	1 452	159	2 576	227
<i>forwards walutowe</i>	787	68	568	159	1 355	227
<i>swapy towarowe</i>	291	-	856	-	1 147	-
<i>futures towarowy</i>	3	-	17	-	20	-
<i>swap walutowy</i>	43	-	11	-	54	-
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	381	261	1 874	985	2 255	1 246
<i>forwards walutowe</i>	2	-	12	4	14	4
<i>swapy towarowe</i>	-	-	85	132	85	132
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	156	202	97	48	253	250
<i>swapy procentowe</i>	-	2	4	4	4	6
<i>swapy walutowe</i>	-	-	78	-	78	-
<i>futures towarowy w tym:</i>	191	42	714	796	905	838
<i>uprawnienia do emisji CO2</i>	94	42	59	796	153	838
<i>energia elektryczna</i>	-	-	146	-	146	-
<i>gaz ziemny</i>	97	-	509	-	606	-
<i>forward towarowy w tym:</i>	-	-	881	-	881	-
<i>energia elektryczna</i>	-	-	362	-	362	-
<i>gaz ziemny</i>	-	-	519	-	519	-
<i>pozostałe</i>	32	15	3	1	35	16
Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą	-	14	28	5	28	19
<i>swapy towarowe</i>	-	14	28	5	28	19
Instrumenty pochodne	1 505	343	3 354	1 149	4 859	1 492
Pozostałe aktywa finansowe	2 554	133	10 378	423	12 932	556
<i>należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	1 024	155	1 024	155
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	325	81	-	-	325	81
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	125	5	285	-	410	5
<i>korekta pozycji zabezpieczanej</i>	-	-	8	-	8	-
<i>depozyty zabezpieczające</i>	-	-	8 764	265	8 764	265
<i>lokaty krótkoterminowe</i>	-	-	86	-	86	-
<i>pożyczki udzielone</i>	524	1	129	1	653	2
<i>nabyte papiery wartościowe</i>	416	-	8	-	424	-
<i>pozostałe *</i>	1 164	46	74	2	1 238	48
Pozostałe aktywa niefinansowe	1 523	593	-	-	1 523	593
<i>nieruchomości inwestycyjne</i>	607	327	-	-	607	327
<i>akcje i udziały niekonsolidowanych spółek zależnych</i>	130	-	-	-	130	-
<i>pozostałe **</i>	786	266	-	-	786	266
Pozostałe aktywa	4 077	726	10 378	423	14 455	1 149

* Pozycja pozostałe w części długoterminowej zawiera głównie środki o ograniczonej możliwości dysponowania zgromadzone na wydzielonych rachunkach w związku z zabezpieczeniem przyszłych kosztów likwidacji kopalni i złóż.

** Pozycje pozostałe stanowią głównie zaliczki na aktywa trwałe. Wzrost wynika z prowadzonych w Grupie Energa projektów dotyczących budowy elektrowni gazowo-parowych, w Grupie Lietuva projektu instalacji konwersji oraz wpłacanych zaliczek w GK PGNiG Termika na nabycie prawa użytkownika wieczystego gruntów oraz prawa własności budynków i budowli.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku w pozycji Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa zaprezentowała głównie oszacowaną wartość godziwą akcji i udziałów spółek, które zostaną zbyte w ramach realizacji Środków Zaradczych w związku z połączeniem z Grupą LOTOS w kwocie 285 mln PLN. Dodatkowe informacje w nocie [3.4.1](#).

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku Grupa posiada depozyty zabezpieczające niespełniające definicji ekwiwalentów środków pieniężnych dotyczące głównie zabezpieczenia rozliczeń transakcji zabezpieczających ryzyko towarowe zawartych w instytucjach finansowych oraz na giełdach towarowych, w łącznej wysokości odpowiednio 8 741 mln PLN i 250 mln PLN. Znaczący wpływ na wzrost wartości depozytów zabezpieczających na dzień 31 grudnia 2022 miało połączenie z Grupą PGNiG. Zmiana z tego tytułu wyniosła 8 019 mln PLN. Pozostałe zmiany to wpływ wyceny transakcji zawartych na giełdzie ICE, w związku ze zmianami cen ropy naftowej, produktów rafineryjnych i uprawnień do emisji CO₂ a także połączenie portfeli transakcyjnych PKN ORLEN i Grupy LOTOS S.A. w zakresie uprawnień do emisji CO₂.

Pozycję pożyczki udzielone stanowią głównie pożyczki będące nabytym aktywem w związku z połączeniami z Grupą LOTOS S.A. oraz Grupą PGNiG: dla Grupy Azoty Polyolefins S.A. w wysokości 232 mln PLN oraz dla spółek z Grupy PGNiG nieobjętych konsolidacją w wysokości 409 mln PLN.

Instrumenty pochodne oraz pozostałe zobowiązania

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/12/2022 (niebadane)	31/12/2021	31/12/2022 (niebadane)	31/12/2021	31/12/2022 (niebadane)	31/12/2021
Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne	4 491	702	8 394	42	12 885	744
<i>forwardy walutowe</i>	298	702	80	31	378	733
<i>swapy towarowe</i>	4 190	-	8 274	11	12 464	11
<i>futures towarowy</i>	3	-	39	-	42	-
<i>korekta pozycji zabezpieczanej</i>	-	-	1	-	1	-
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	122	3	4 437	419	4 559	422
<i>forwardy walutowe</i>	2	-	71	21	73	21
<i>swapy towarowe</i>	-	-	3 090	125	3 090	125
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	-	-	-	52	-	52
<i>swap walutowy</i>	-	-	74	-	74	-
<i>futures towarowy w tym:</i>	30	3	616	122	646	125
<i>uprawnienia do emisji CO2</i>	1	3	3	122	4	125
<i>energia elektryczna</i>	-	-	40	-	40	-
<i>gaz ziemny</i>	29	-	573	-	602	-
<i>forward towarowy w tym:</i>	90	-	586	99	676	99
<i>energia elektryczna</i>	27	-	144	99	171	99
<i>gaz ziemny</i>	63	-	442	-	505	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą	-	-	8	-	8	-
<i>swapy towarowe</i>	-	-	8	-	8	-
Instrumenty pochodne	4 613	705	12 839	461	17 452	1 166
Pozostałe zobowiązania finansowe	290	188	1 515	76	1 805	264
<i>zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	1 419	25	1 419	25
<i>zobowiązania inwestycyjne</i>	84	77	-	-	84	77
<i>korekta pozycji zabezpieczanej</i>	-	14	28	5	28	19
<i>zobowiązania do zwrotu wynagrodzenia</i>	-	-	32	23	32	23
<i>depozyty zabezpieczające</i>	-	-	26	18	26	18
<i>zobowiązania z tytułu umów z klientami</i>	9	9	-	-	9	9
<i>pozostałe *</i>	197	88	10	5	207	93
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	768	407	311	62	1 079	469
<i>przychody przyszłych okresów</i>	768	407	311	62	1 079	469
Pozostałe zobowiązania	1 058	595	1 826	138	2 884	733

* Na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku pozycja pozostałe w pozostałych zobowiązaniach finansowych w części długoterminowej dotyczy głównie zobowiązań z tytułu nieodpłatnych świadczeń w kwocie odpowiednio 90 mln PLN i 26 mln PLN oraz otrzymanych kaucji zabezpieczających w kwocie 102 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 grudnia 2022 roku w pozycji zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych została ujęta wartość zapadłych swapów towarowych zabezpieczających marżę rafineryjną oraz zabezpieczenie asfaltów. 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 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku obejmuje przede wszystkim nierozliczoną część otrzymanych, głównie w latach poprzednich, dotacji na aktywa trwałe w wysokości odpowiednio 797 mln PLN i 316 mln PLN.

5.9. Rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/12/2022 (niebadane)	31/12/2021	31/12/2022 (niebadane)	31/12/2021	31/12/2022 (niebadane)	31/12/2021
Srodowiskowa	5 839	961	209	64	6 048	1 025
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	1 594	788	294	102	1 888	890
Emisje CO ₂ , certyfikaty energetyczne	-	-	9 832	5 474	9 832	5 474
Pozostałe	366	156	2 304	561	2 670	717
	7 799	1 905	12 639	6 201	20 438	8 106

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

	31/12/2022		Hierarchia wartości godziwej			
	Wartość księgową (niebadane)	Wartość godziwą (niebadane)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	
Aktywa finansowe						
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		325	325	55	-	270
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		410	410	-	-	410
Pożyczki udzielone		653	668	-	668	-
Instrumenty pochodne		4 859	4 859	-	4 859	-
		6 247	6 262	55	5 527	680
Zobowiązania finansowe						
Kredyty		8 248	8 276	-	8 276	-
Pożyczki		281	281	-	281	-
Obligacje		10 667	9 982	7 596	2 386	-
Instrumenty pochodne		17 452	17 452	-	17 452	-
		36 648	35 991	7 596	28 395	-

Wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych notowanych na aktywnych rynkach ustalana jest na podstawie notowań rynkowych (tzw. Poziom 1). W pozostałych przypadkach, wartość godziwą 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 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 27 194 mln PLN i 19 033 mln PLN.

5.12. Emisja i wykup dłużnych papierów wartościowych

Stan zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych na dzień 31 grudnia 2022 roku:

a) w PKN ORLEN w ramach:

- drugiego publicznego programu emisji obligacji detalicznych wykupiona została ostatnia czynna seria B o wartości nominalnej 200 mln PLN, tym samym program ten został zakończony;
- 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.
- d) W Grupie LOTOS Petrobaltic w ramach:
- programu emisji obligacji senioralnych B8 Sp. z o.o. Baltic S.K.A. czynnych pozostaje siedem serii emisji o łącznej wartości nominalnej 43 mln USD (wartość obligacji pozostających do wykupu). Środki pieniężne z tytułu wykupu raty obligacji w kwocie 5,6 mln USD zostały przekazane przez spółkę na rachunek agenta rozliczeniowego w dniu 30 grudnia 2022, natomiast rozliczenie z obligatariuszem nastąpiło – zgodnie z zapisami Umowy Programu Emisji Obligacji - w dniu 2 stycznia 2023.

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.

Agencja ratingowa Moody's Investors Service podwyższyła dwukrotnie w ciągu 2022 roku (w sierpniu i październiku) rating programu emisji średnioterminowych euroobligacji PKN ORLEN z poziomu Baa2 do poziomu A3. Jednocześnie Agencja podwyższyła rating z poziomu Baa2 do A3 euroobligacji:

- serii A o wartości nominalnej 500 mln EUR wyemitowanych przez PKN ORLEN o których mowa w pkt a) powyżej,
- o wartości nominalnej 750 mln EUR wyemitowanych przez ORLEN Capital oraz gwarantowanych przez PKN ORLEN o których mowa w pkt b) powyżej.

Dnia 9 listopada 2022 roku agencja ratingowa Fitch Ratings podwyższyła rating z poziomu BBB- do BBB+ :

- dla programu emisji średnioterminowych euroobligacji PKN ORLEN oraz serii A euroobligacji o wartości nominalnej 500 mln EUR o których mowa w pkt a) powyżej,
- euroobligacji o wartości nominalnej 750 mln EUR wyemitowanych przez ORLEN Capital oraz gwarantowanych przez PKN ORLEN o których mowa w pkt b) powyżej.

Jednocześnie dnia 17 listopada 2022 roku agencja ratingowa Fitch Ratings podwyższyła długoterminowy rating dla programu średnioterminowych euroobligacji (EMTN) wyemitowanych przez Grupę Energa z BBB- do BBB+. Następnie w dniu 21 grudnia 2022 roku Agencja potwierdziła ten rating.

5.13. Podziału zysku Jednostki Dominującej za 2021 rok oraz wypłaty dywidendy w 2022 roku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN w dniu 25 maja 2022 roku dokonało podziału zysku netto osiągniętego przez PKN ORLEN 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. Ustalono dzień 27 lipca 2022 roku jako dzień dywidendy oraz dzień 3 października 2022 roku jako termin wypłaty dywidendy.

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. Równolegle, na dzień 31 grudnia 2021 roku PERN wskazał niedobór w ilości zapasu ropy naftowej PKN ORLEN dostarczanej drogą morską poprzez Bazę Manipulacyjną PERN-u w Gdańsku wprowadzając jednostronną korektę salda zapasu ropy REBCO.

PERN utrzymuje, że przyczyną zmiany stanu zapasów operacyjnych są różnice metodologii obliczania ilości ropy naftowej typu REBCO dostarczanej przez park zbiornikowy w Adamowie oraz ropy dostarczanej drogą morską. Na dzień 31 grudnia 2022 roku zgodnie z potwierdzeniem otrzymanym od PERN zapas operacyjny PKN ORLEN w zakresie ropy naftowej typu REBCO wyniósł 513 832 ton metrycznych netto. Różnica w stanie zapasów zmniejszyła się w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku o 630 ton metrycznych netto i wyniosła 91 060 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, 2020 i 2021 roku oraz w okresie 12 miesięcy 2022 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 PLN 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 odszkodowania z tytułu kolejnego ubytku w wysokości 2,6 mln PLN z wierzytelnościami PERN z tytułu wystawionych faktur za transport surowca.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku, zgodnie z przekazanym przez PERN dokumentem „Saldo ropy na dzień 31.12.2022” PERN dokonał kolejnej jednostronnej korekty in minus ewidencji stanu magazynowego ropy naftowej należącej do PKN ORLEN wielkość 1 921 ton netto. W konsekwencji ujawniony został ubytek ropy REBCO w wolumenie 146 ton, który stanowi różnicę pomiędzy łącznym wolumenem ubytku objętym notami obciążeniowymi z dnia 24 lipca 2020 roku oraz z dnia 21 stycznia 2022 roku a ubytkiem ropy REBCO wykazany na dzień 31 grudnia 2022 roku. PKN ORLEN podejmie dalsze kroki prawne mające na celu zabezpieczenie roszczeń wynikających z ujawnionego na koniec roku 2022 przez PERN ubytku.

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 m.in. przesłuchał świadków zgłoszonych przez strony. Sąd wyznaczył na bieżąco do sporządzenia opinii w sprawie Uniwersytet Techniczno-Ekonomiczny w Budapeszcie. Eksperti z Uniwersytetu Techniczno-Ekonomicznego w Budapeszcie są w trakcie przygotowywania opinii.

Spór POLWAX S.A. - ORLEN Projekt S.A.

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

W dniu 23 maja 2019 roku Sąd wydał na rzecz ORLEN Projekt nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym obejmujący całość dochodzonej kwoty. W dniu 27 listopada 2020 roku w sprawie zapadł wyrok, zgodnie z którym Sąd: (i) utrzymał w mocy nakaz zapłaty w całości w zakresie dochodzonej należności głównej w kwocie 6,7 mln PLN oraz w zakresie zaległych odsetek za opóźnienie w transakcjach handlowych liczonych od 2 października 2019 roku do dnia zapłaty; (ii) uchylił nakaz zapłaty wydany w dniu 23 maja 2019 roku co do zapłaty części zaległych odsetek, tj. w zakresie kwoty 3 mln PLN od 11 stycznia 2019 roku do 1 października 2019 roku oraz w zakresie kwoty 3,7 mln PLN od 25 stycznia 2019 roku do 1 października 2019 roku.

Obie strony wniosły apelację od wyroku, przy czym POLWAX zaskarżył go w całości, natomiast ORLEN Projekt w części, w jakiej Sąd uchylił nakaz zapłaty co do zapłaty ustawowych odsetek za opóźnienie w transakcjach handlowych. Aktualnie sprawa jest rozpatrywana przez Sąd Apelacyjny w Rzeszowie pod sygn. akt I AGa 20/21. W dniu 10 listopada 2022 roku Sąd Apelacyjny ogłosił wyrok, zgodnie z którym utrzymał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym wydany przez Sąd Okręgowy w całości i zasądził od POLWAX na rzecz ORLEN Projekt koszty procesu. Wyrok Sądu II instancji jest prawomocny. POLWAX złożył skargę kasacyjną od wyroku Sądu II instancji do Sądu Najwyższego.

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. Postępowanie zostało zawieszono do czasu prawomocnego rozpatrzenia sprawy rozpatrywanej przez Sąd Apelacyjny w Rzeszowie pod sygn. akt I AGa 20/21. W związku z wydaniem przez Sąd Apelacyjny w Rzeszowie w dniu 10 listopada 2022 r. wyroku w sprawie pod sygn. akt I AGa 20/21, w dniu 22 listopada 2022 roku ORLEN Projekt złożył wniosek o podjęcie przez Sąd Okręgowy zawieszono postępowania. Wniosek nie został jeszcze rozpoznany.

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 zawieszono na zgodny wniosek stron. W dniu 21 października 2021 roku Sąd, na wniosek POLWAX, wydał postanowienie o podjęciu zawieszono postępowania. W dniu 20 kwietnia 2022 roku postępowanie zostało zawieszono do czasu prawomocnego rozpatrzenia sprawy: (i) rozpatrywanej przez Sąd Apelacyjny w Rzeszowie pod sygn. akt I AGa 20/21; (ii) rozpatrywanej przez Sąd Okręgowy w Rzeszowie pod sygn. akt VI GC 201/19. W dniu 22 listopada 2022 roku Sąd Apelacyjny w Rzeszowie uwzględnił zażalenie ORLEN Projekt na postanowienie Sądu Okręgowego o zawieszono postępowania i wydał postanowienie, mocą którego uchylił zaskarżone postanowienie Sądu Okręgowego.

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

POLWAX dochodzi przeciwko ORLEN Projekt zapłaty kwoty 9,9 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. Dotychczas odbyło się 9 posiedzeń w sprawie. Kolejne posiedzenie odbyło się w dniu 6 lutego 2023 roku, na którym PKN ORLEN złożył kopię złożonego przez POLWAX S.A. zawiadomienia o możliwości popełnienia przestępstwa, wnosząc o zawieszono postępowania cywilnego do czasu rozstrzygnięcia sprawy karnej. Sąd odroczył rozprawę bezterminowo.

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. Na rozprawie w dniu 23 czerwca 2022 roku Sąd przesłuchał stronę pozwaną, dopuścił dowód z opinii biegłego sądowego i odroczył rozprawę bez terminu. Biegły sądowy sporządził opinię, która została doręczona obu stronom. W dniu 13 lutego 2023 roku ORLEN Projekt złożył zastrzeżenia do opinii biegłego. POLWAX nie wniósł zastrzeżeń do opinii biegłego wskazując, że opinia jedynie potwierdza stanowisko strony powodowej w ramach tego postępowania.

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 108 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 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 grudnia 2022 roku (co odpowiada 21 mln EUR).

W dniu 17 sierpnia 2020 roku Technip wniósł wezwanie 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 8,8 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 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 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 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 140 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2022 roku (co odpowiada 28,8 mln EUR).

Postępowanie arbitrażowe toczyło się przed Sądem Arbitrażowym przy Międzynarodowej Izbie Gospodarczej w Wiedniu. W dniu 16 listopada 2022 roku Sąd Arbitrażowy wydał wyrok, w którym zasądził od Unipetrol RPA s.r.o. na rzecz Technip kwotę 0,04 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2022 roku (co odpowiada 0,01 mln EUR) wraz z odsetkami i oddalił pozostałe roszczenia Technip wobec Unipetrol. Ponadto Technip został zobowiązany do zapłaty pozostałych odsetek z tytułu kar umownych i kosztów postępowania arbitrażowego oraz kosztów pomocy prawnej. Sprawa jest prawomocnie zakończona.

Zobowiązania warunkowe dotyczące Grupy ENERGA

Na dzień 31 grudnia 2022 roku zobowiązania warunkowe Grupy ENERGA rozpoznane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ORLEN wynosiły 260 mln PLN.

Największą pozycję zobowiązań warunkowych stanowią sprawy sporne związane z infrastrukturą energetyczną spółki Energa-Operator S.A. usadowioną na prywatnym gruncie. Grupa tworzy rezerwy na zgłoszone spory sądowe. W przypadku niepewności, co do zasadności kwoty roszczenia lub tytułu prawnego do gruntu, Grupa rozpoznaje zobowiązania warunkowe. Na dzień 31 grudnia 2022 roku oszacowana wartość tych roszczeń wykazana jako zobowiązania warunkowe wynosi 240 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 dnia 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 dnia 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 dnia 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 ciągu 12 miesięcy 2022 roku Sąd Arbitrażowy wydał następujące orzeczenia:

(I) Wyrok Wstępny (nr 4) z dnia 7 lutego 2022 roku 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 2022 roku dotyczący roszczenia Elektrobudowy 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 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.

(III) Wyrok Częściowy (nr 10) z dnia 15 kwietnia 2022 roku zasądający od pozwanego na rzecz powoda kwoty 0,5 mln PLN i 0,8 mln EUR z odsetkami za opóźnienie do dnia zapłaty tytułem wynagrodzenia dodatkowego oraz tytułem częściowego wynagrodzenia za dostawy urządzeń. Zasądzone kwoty objęte były wydanymi wcześniej wyrokami wstępnymi (2) i (3).

(IV) Wyrok Częściowy (nr 11) z dnia 26 maja 2022 roku ustalający, że PKN ORLEN bezskutecznie potrącił kwotę 5,8 mln PLN i 0,4 mln EUR z dochodzonego przez Elektrobudowę wynagrodzenia w części zatrzymanej przez PKN ORLEN. Wyrok nie jest wyrokiem zasądającym.

(V) Wyrok częściowy (nr 12) z dnia 30 czerwca 2022 rok zasądający na rzecz powoda łącznie kwoty 11,9 mln PLN i 2,4 mln EUR z odsetkami za opóźnienie tytułem częściowego wynagrodzenia zatrzymanego tytułem kaucji gwarancyjnej.

(VI) Wyrok częściowy (nr 13) z dnia 5 grudnia 2022 rok zasądający na rzecz powoda kwoty 0,15 mln PLN z odsetkami za opóźnienie tytułem wynagrodzenia za wykonanie Instrukcji przygotowania instalacji do ruchu po remoncie i oddalający powództwo w zakresie kwoty 0,10 mln PLN zł jako pozostałej części tego roszczenia.

(VII) Wyrok częściowy (nr 14) z dnia 30 grudnia 2022 roku zasądający na rzecz powoda kwotę 0,3 mln PLN netto tytułem dodatkowego wynagrodzenia za wykonanie innej komory K-1 niż przewidywał projekt budowlany wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie i kwotę 5,3 mln PLN netto tytułem dodatkowego wynagrodzenia za wykonanie innego budynku Stacji Zimna niż przewidywał projekt budowlany wraz z odsetkami ustawowymi. Zasądzone kwoty, to kwoty, o których mowa była wcześniej w wyrokach wstępnych (4) i (5).

Należności główne zasądzone wyrokami częściowymi (nr 10) i (nr 12) zostały przez PKN ORLEN zapłacone w całości na rzecz Syndyka.

Wartość utworzonych rezerw z tytułu toczącego się postępowania z Elektrobudową na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła 76 mln PLN.

Zobowiązania warunkowe przejęte w wyniku transakcji połączenia z Grupą LOTOS oraz Grupą PGNiG

Poniżej przedstawiono opis istotnych zobowiązań warunkowych dotyczących spółek z byłej Grupy LOTOS oraz spółek z byłej Grupy PGNiG przejętych przez Grupę w ramach transakcji połączeń, których opis został zawarty w nocie 3.4. Zgodnie z wymogami MSSF 3 w ramach rozliczenia transakcji połączenia Grupa powinna ująć na dzień przejęcia zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek, nawet, jeśli nie jest prawdopodobne, że w celu uregulowania zobowiązania niezbędny będzie wpływ zasobów zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego

skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego rozliczenia księgowe połączenia z Grupą LOTOS oraz połączenia z PGNIG nie zostały zakończone. Tym samym w kolejnych okresach sprawozdawczych nastąpi wycena do wartości godziwej opisanych poniżej zobowiązań warunkowych i zostaną one uwzględnione w ramach procesu alokacji ceny nabycia w wartości godziwej przejętych aktywów netto.

Spór pomiędzy AGR Subsea Ltd. a LOTOS Petrobaltic S.A.

W marcu 2013 roku wpłynęło do spółki LOTOS Petrobaltic S.A. od spółki AGR Subsea Ltd. („AGR”) wezwanie do zapłaty na kwotę ok 6,5 mln GBP tytułem wynagrodzenia AGR z tytułu realizacji umowy na odkopanie nóg platformy „Baltic Beta”. W odpowiedzi spółka LOTOS Petrobaltic S.A., kwestionując roszczenie AGR, zaproponowała zapłatę kwoty ok. 16 mln PLN (tj. 3,2 mln GBP według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2012 roku). Przedmiotem sporu pomiędzy stronami był charakter zawartej umowy, przyczyny jej wykonania po terminie i w niepełnym zakresie, jak również zasadność dokonanego przez spółkę LOTOS Petrobaltic S.A. wypowiedzenia, a także żądania zwrotu kosztów poniesionych na wykonawcę zastępczego zaangażowanego przez spółkę LOTOS Petrobaltic S.A. do ukończenia prac (pозew wzajemny przeciwko AGR o zapłatę 5,6 mln GBP). Spółka AGR Subsea Ltd. skierowała swoje roszczenie na drogę sądową. W dniu 11 grudnia 2020 roku Sąd ogłosił wyrok zasądający na rzecz AGR dochodzoną należność tj. 6,5 mln GBP wraz z odsetkami za zwłokę, zwrotem kosztów postępowania oraz kosztów zastępstwa procesowego, a także oddalił powództwo zgłoszone przez spółkę LOTOS Petrobaltic S.A.

Z uwagi na fakt, iż zawiadomienie o terminie posiedzenia Sądu zamykającego rozprawę oraz ogłoszenie wyroku nie zostało skutecznie doręczone pełnomocnikowi LOTOS Petrobaltic S.A., pełnomocnik spółki bez swej winy nie brał udziału dnia 27 listopada 2020 roku w posiedzeniu zamykającym rozprawę. Nie poznał także terminu publikacji wyroku z dnia 11 grudnia 2020 roku, nie stawiał się na termin publikacji ani nie poznał treści rozstrzygnięcia.

Wobec pozyskanych przez Spółkę LOTOS Petrobaltic S.A. informacji – podczas posiedzenia Sądu, które odbyło się w marcu 2021 roku przedstawiono Sądowi zastrzeżenia dotyczące zdolności sądowej i procesowej AGR, jej legitymacji procesowej oraz prawidłowości umocowania pełnomocników. Wątpliwości te powstały w związku z powzięciem w marcu 2021 roku wiedzy o ogłoszeniu w dniu 25 maja 2015 roku procedury Winding-up (Upadłość likwidacyjna / likwidacja) AGR i ustanowieniu Liquidator (Syndyk / likwidator) w celu prowadzenia spraw i reprezentowania AGR.

W dniu 2 kwietnia 2021 roku spółka LOTOS Petrobaltic S.A. zwróciła się do Prokuratury Regionalnej w Gdańsku z wnioskiem o wywiedzenie skargi o wznowienie postępowania w sprawach IX GC 811/13 i IX GC 12/15. Wpływ skargi Prokuratury Regionalnej w Gdańsku do Sądu o wznowienie postępowania w połączonych ww. sprawach nastąpił w dniu 12 sierpnia 2021 roku.

W dniu 9 grudnia 2021 roku AGR złożył wniosek o nadanie wyrokowi klauzuli wykonalności. Postanowieniem z dnia 13 grudnia 2021 roku wydanym w sprawie IX GC 696/21 (wniosek o wznowienie postępowania - skarga Prokuratury Regionalnej) Sąd Okręgowy w Gdańsku wstrzymał wykonalność wyroku z dnia 11 grudnia 2020 roku objętego ww. wnioskiem o nadanie klauzul wykonalności. Wniosek AGR o nadanie wyrokowi klauzuli wykonalności został oddalony postanowieniem z dnia 15 grudnia 2021 roku.

Trwają obecnie czynności w ramach postępowań:

- ze skargi własnej LOTOS Petrobaltic o wznowienie postępowania (IX GC 1031/21) oraz
- ze skargi Prokuratora Regionalnego w Gdańsku o wznowienie postępowania (IX GC 696/21).

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość utworzonej rezerw z tytułu toczących się postępowań wyniosła 50 mln PLN.

Rozliczenia podatkowe byłej Grupy LOTOS S.A.

W związku z połączeniem w dniu 1 sierpnia 2022 roku PKN ORLEN z Grupą LOTOS S.A., PKN ORLEN, jako następcą prawny Grupy LOTOS S.A., stał się stroną poniższych postępowań podatkowych.

Rozliczenia podatkowe byłej Grupy LOTOS S.A. są przedmiotem kontroli celno-skarbowych prowadzonych przez organy kontroli skarbowej. W dniu 21 stycznia 2022 roku była Grupa LOTOS S.A. powzięła informację o dwóch wynikach kontroli celno-skarbowej za okres styczeń - październik 2014 roku i za okres październik - grudzień 2015 roku wydanych w dniu 7 stycznia 2022 roku. W wynikach tych kontroli zostały zakwestionowane rozliczenia podatku VAT naliczonego w spółce w łącznej kwocie 23,3 mln PLN (kwota bez odsetek). Spółka nie złożyła korekty deklaracji VAT za wyżej wymienione okresy zgodnie z wymogami kontroli ponieważ stała na stanowisku, że istnieją argumenty za obraniem innego trybu rozstrzygnięcia. W związku z niezłożeniem przez spółkę ww. korekt deklaracji VAT, organ podatkowy (Naczelnik Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni) rozpocznie postępowanie podatkowe (przekształca kontrole celno-skarbowe w dwa postępowania podatkowe) oraz wyda decyzje (tak w I jak i w II instancji). Od decyzji organu wydanej jako organ II instancji będzie możliwość złożenia skarg do WSA w Gdańsku, a od ewentualnie niekorzystnego rozstrzygnięcia sądowego, istnieje możliwość złożenia skargi kasacyjnej do NSA.

W związku z wyrokiem Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z dnia 16 października 2019 roku, w sprawie C-189/18 Glencore, w dniu 15 stycznia 2020 roku spółka złożyła wnioski o wznowienie postępowań, w sprawach, w których wydane zostały decyzje:

- Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku z dnia 29 grudnia 2015 roku, utrzymująca w mocy decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy z dnia 28 września 2015 roku, określającą spółce zobowiązanie w podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące 2010 roku w łącznej kwocie 48,4 mln PLN,
- Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku z dnia 29 lutego 2016 roku, utrzymująca w mocy decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Bydgoszczy z dnia 28 września 2015 roku, określającą spółce zobowiązanie w podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące 2011 roku w łącznej kwocie 112,5 mln PLN,
- Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku z dnia 25 października 2018 roku, utrzymująca w mocy decyzję Naczelnika Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni z dnia 19 stycznia 2018 roku, określającą spółce zobowiązanie w podatku od towarów i usług za styczeń 2012 roku w łącznej kwocie 7,3 mln PLN,

a po wznowieniu postępowań o:

- uchylenie decyzji organów podatkowych obu instancji i umorzenie postępowań podatkowych w sprawie – w zakresie postępowań za lata 2010 – 2011,
- zawieszenie postępowania do czasu prawomocnego zakończenia postępowania sądowego – w zakresie postępowania za rok 2012, w związku z toczącym się przed NSA postępowaniem ze skargi kasacyjnej spółki.

W dniu 8 października 2020 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku utrzymał w mocy decyzje Dyrektora Izby Skarbowej w Gdańsku z dnia 29 grudnia 2015 roku oraz z dnia 29 lutego 2016 roku. W dniu 23 listopada 2020 roku spółka złożyła odwołania od niekorzystnych decyzji Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku. W dniu 23 grudnia 2020 roku Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Gdańsku wydał decyzje odmawiające uchylenia decyzji z dnia 8 października 2020 roku, na które spółka złożyła skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku. W dniu 15 czerwca 2021 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Gdańsku oddalił skargi spółki na odmowę uchylenia decyzji ostatecznych w sprawie określenia zobowiązania w podatku od towarów i usług za poszczególne miesiące 2010 i 2011 roku. W dniu 10 września 2021 roku spółka złożyła skargi kasacyjne od wyroków Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Gdańsku.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa wykazuje rezerwę na ryzyko podatkowe, utworzoną w związku z powyższymi postępowaniami, w wysokości 98,4 mln PLN.

Rozliczenia podatkowe spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS

W związku z sytuacją kryzysową wywołaną pandemią COVID-19 oraz gwałtownym spadkiem cen surowców, rząd Norwegii wprowadził na lata 2020-2021 tymczasowy reżim podatkowy, który pozwalał firmom inwestującym na norweskim szelfie kontynentalnym na przyspieszoną amortyzację podatkową nakładów inwestycyjnych oraz natychmiastowy zwrot straty podatkowej z każdego roku. Dzięki tym rozwiązaniom efektywna skala podatkowa była dużo niższa niż zastosowane w 2021 roku 78%. We wrześniu 2020 roku spółka przekazała organom podatkowym pismo, w którym ustosunkowała się do wstępnej decyzji Urzędu Podatkowego (Oil Taxation Office - OTO) dotyczącej cienkiej kapitalizacji w latach 2015-2016, jak również odpowiedź na „zawiadomienie o odchyleniu” za kolejne lata 2017-2018. We wstępnej decyzji OTO podważa możliwość uwzględnienia w kosztach podatkowych spółki wszystkich kosztów obsługi długu i różnic kursowych od finansowania dłużnego ze względu na zbyt niski poziom kapitałów własnych spółki w tym okresie. W pierwszej sprawie, za lata 2015-2016 spodziewana kwota domiaru podatku do zapłaty wynosi 175 mln NOK. W przypadku okresu 2017-2018 szacunkowa kwota do zapłaty wynosi 20 mln NOK, przy czym pismo dotyczące tego okresu nie ma jeszcze obecnie rangi decyzji podatkowej. OTO przedłużyło o rok badany okres, zatem druga sprawa dotyczy lat 2017-2019. W tym okresie spółka posiadała zdolność kredytową, wobec czego nie zawiązała rezerwy na tę kwotę. Ponadto, spółka w deklaracjach podatkowych za lata 2017 i 2019 nie uznała jako podstawę do opodatkowania przychody finansowe z tytułu różnic kursowych zrealizowanych od pożyczek, w których OTO wcześniej kwestionowała koszty finansowe jako koszty uzyskania przychodu. Łączna kwota odliczeń podatkowych z tego tytułu to 88 mln NOK (52 mln NOK za 2017 oraz 36 mln NOK za 2019 rok). W maju 2022 OTO wydał ostateczną decyzję za lata 2015 -2016, w której wysokość domiaru podatku została określona na 170 mln NOK wraz z odsetkami. Ta kwota z odsetkami zostanie zapłacona przez Spółkę 1 grudnia 2022 roku. Spółka ma czas na złożenie odwołania od tej decyzji do 31 marca 2023 roku. Następnie w sierpniu 2022 OTO wydał wstępną decyzję za lata 2017-2019, w której wysokość domiaru podatku została określona na ok. 95 mln NOK wraz z odsetkami. Spółka przygotowuje odpowiedź na decyzję w terminie do 31 marca 2023 roku.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość utworzonej rezerwy z tytułu toczących się postępowań wyniosła 34 mln PLN.

Rozliczenia za gaz ziemny dostarczany w ramach Kontraktu jamalskiego oraz wstrzymanie dostaw gazu ziemnego przez Gazprom

W dniu 31 marca 2021 roku opublikowano Dekret Prezydenta Federacji Rosyjskiej nr 172 „o specjalnej procedurze wykonania zobowiązań zagranicznych nabywców wobec rosyjskich dostawców gazu ziemnego” („Dekret”) w następstwie którego Gazprom wystąpił do PGNiG z oczekiwaniem dokonania zmian warunków Kontraktu jamalskiego m.in. poprzez wprowadzenie rozliczeń w rublach rosyjskich.

W dniu 12 kwietnia 2022 roku Zarząd PGNiG S.A. podjął decyzję o kontynuowaniu rozliczania zobowiązań PGNiG za gaz dostarczony przez Gazprom w ramach Kontraktu jamalskiego, zgodnie z jego obowiązującymi warunkami oraz o niewyrażeniu zgody na wykonywanie przez PGNiG zobowiązań rozliczeniowych za gaz ziemny dostarczany przez Gazprom w ramach Kontraktu jamalskiego zgodnie z zapisami Dekretu.

Od dnia 27 kwietnia 2022 roku od godz. 8:00 CET Gazprom całkowicie wstrzymał dostawy gazu ziemnego w ramach Kontraktu jamalskiego powołując się na wprowadzony przez Dekret zakaz realizacji dostaw gazu ziemnego do zagranicznych nabywców z krajów „nieprzyjaznych Federacji Rosyjskiej” (w tym z Polski), jeżeli płatności za gaz ziemny dostarczany do takich krajów poczynąwszy od dnia 1 kwietnia 2022 roku, będą dokonywane niezgodnie z warunkami Dekretu.

W odpowiedzi PGNiG podjęło działania zmierzające do zabezpieczenia interesów Spółki w ramach przysługujących jej uprawnień kontraktowych obejmujące m.in. wezwanie do realizacji dostaw i respektowania warunków rozliczeniowych i in. warunków obowiązującej strony do końca 2022 roku umowy.

Do dnia 31 grudnia 2022 roku dostawy gazu ziemnego nie zostały przez Gazprom wznowione, dostawca odmawiał rozliczeń w oparciu o obowiązujące warunki kontraktowe. Zgodnie z oświadczeniem woli PGNiG z dnia 15 listopada 2019 roku, Kontrakt jamalski wygaś z końcem 2022 roku, sprawy sporne powstałe w okresie jego obowiązywania pozostają w toku.

Roszczenie B. J. Noskiewiczów przeciwko Exalo S.A.(Exalo) o zapłatę czynszu i odszkodowanie

W dniu 9 lutego 2015 roku B.J. Noskiewiczze wystąpili przeciwko Exalo (poprzednio Poszukiwania Nafty i Gazu Jasło sp. z o.o.) z pozwem o zapłatę łącznie kwoty 130 mln PLN. Żądanie pozwu obejmuje zasądzenie z tytułu opłaty za korzystanie z nieruchomości stanowiącej własność powodów (zajętej przez spółkę w celu wykonania odwiertu wody geotermalnej) oraz

odszkodowanie tytułem utraconych dochodów. Powodowie twierdzą, że nieruchomości nie została im w sposób prawidłowy zwrócona po zakończeniu prac. Exalo złożyła odpowiedź na pozew. Exalo twierdzi (w oparciu o opinie rzeczoznawców), że w terminie umownym zakończyła korzystanie z nieruchomości, usunęła wszelkie urządzenia i ruchomości, teren został uprzątnięty i zrekultywowany, a co za tym idzie w sposób prawidłowy zaoferowała i wydała właścicielom nieruchomości w 2012 roku, wobec czego żądanie zarówno jakichkolwiek opłat za okres po tej dacie, jak i odszkodowania jest całkowicie nieuzasadnione. Postępowanie obecnie jest zawieszona. Pełna ocena ryzyka niepomyślnego rozstrzygnięcia może być dokonana na dalszym etapie postępowania biorąc pod uwagę argumenty Exalo. W ocenie Exalo roszczenia są bezpodstawne.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość utworzonej rezerw z tytułu toczącego się postępowania wyniosła 35 mln PLN.

Roszczenie Veolia Energia Warszawa przeciwko PGNiG Termika S.A.

W dniu 21 lutego 2018 roku do PGNiG TERMIKA wpłynął pozew o zapłatę z tytułu realizacji umowy o świadczenie usług w zakresie rozwoju rynku ciepła w Warszawie wniesiony przez Veolia Energia Warszawa S.A. do Sądu Okręgowego w Warszawie. W dniu 29 czerwca 2018 roku PGNiG TERMIKA złożyła odpowiedź na pozew, w której odniosła się do twierdzeń strony powodowej. Veolia Energia Warszawa S.A. pierwotnie dochodziła kwoty 5,7 mln PLN tytułem zapłaty z ww. umowy, a następnie rozszerzyła powództwo o 66,6 mln PLN, tj. do kwoty 72,3 mln PLN, stanowiące kolejne transze wynagrodzenia z ww. umowy. W sprawie trwa wymiana dalszych pism procesowych. W ocenie PGNiG TERMIKA umowa o świadczenie usług w zakresie rozwoju rynku ciepła w Warszawie jest nieważna, gdyż naruszała bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Z uwagi na precedensowy i szczególnie skomplikowany charakter przedmiotowej sprawy, ocena ryzyka niekorzystnego rozstrzygnięcia nie jest możliwa.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość utworzonej rezerw z tytułu toczących się postępowań wyniosła 118 mln PLN.

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

5.16. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku oraz w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 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 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, wystąpiły głównie transakcje sprzedaży przez członków kluczowego personelu kierowniczego oraz bliskich osób powiązanych z kluczowym personelem kierowniczym spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązanymi Grupy ORLEN w kwocie odpowiednio 1,8 mln PLN i 0,6 mln PLN oraz 4,8 mln PLN i 0,5 mln PLN. Największa kwota w 2022 roku dotyczyła sprzedaży usług prawnych, a w 2021 roku sprzedaży udziałów spółki z Grupy ORLEN przez udziałowca będącego członkiem kluczowego personelu.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań z tytułu powyższych transakcji wyniosło 0,1 mln PLN w obu latach.

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

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)
Jednostka Dominująca				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	58,4	18,2	50,8	13,2
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,3	0,3	0,1	0,1
Pozostałe świadczenia długoterminowe	(0,2)	(0,2)	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0,8	0,2	0,3	0,3
Jednostki zależne				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	363,4	106,1	296,5	79,4
Świadczenia po okresie zatrudnienia	1,0	0,6	0,5	0,3
Pozostałe świadczenia długoterminowe	1,9	0,6	0,8	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	7,5	2,5	6,5	1,2
	433,1	128,3	355,5	94,5

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 powiązanymi

	Sprzedaż				Zakupy			
	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2022	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2022	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Jednostki współkontrolowane	5 204	1 459	3 156	1 236	(865)	(327)	(354)	(118)
wspólne przedsięwzięcia	4 883	1 336	2 985	1 179	(588)	(162)	(254)	(81)
wspólne działania	321	123	171	57	(277)	(165)	(100)	(37)
Pozostałe podmioty powiązane	37	37	-	-	(56)	(56)	-	-
	5 241	1 496	3 156	1 236	(921)	(383)	(354)	(118)

	Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz pożyczki udzielone		Zobowiązania z tytułu dostaw, usług, leasingu oraz pozostałe zobowiązania	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Jednostki współkontrolowane	1 398	844	389	154
wspólne przedsięwzięcia	1 291	819	167	134
wspólne działania	107	25	222	20
Pozostałe podmioty powiązane	138	-	21	-
	1 536	844	410	154

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

Dodatkowo w okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 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 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa zidentyfikowała następujące transakcje na podstawie wyżej opisanych oświadczeń:

- sprzedaż wyniosła odpowiednio 2 mln PLN i 0,5 mln PLN,
- zakup wyniósł odpowiednio (10) mln i (1,7) mln PLN,
- saldo należności wyniosło 0,2 mln PLN,
- saldo zobowiązań wyniosło 3 mln PLN.

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

Dodatkowo w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku, na podstawie złożonego oświadczenia osoby zarządzającej, zostało wskazane powiązanie w zakresie posiadanych udziałów w podmiocie powiązanym, wykazany przez bliską osobę członka kluczowego personelu Grupy ORLEN. Liczba udziałów wykazana na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła 8000 sztuk o wartości nominalnej 0,8 mln PLN.

W okresie 12 i 3 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

5.16.4. Transakcje z jednostkami powiązanymi ze Skarbem Państwa

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku Skarb Państwa był właścicielem odpowiednio 49,9% oraz 27,52% akcji Jednostki Dominującej Grupy ORLEN - PKN ORLEN.

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

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2022	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Sprzedaż	13 514	4 368	4 953	2 184
Zakupy	(32 372)	(7 115)	(9 653)	(4 075)

	31/12/2022 (niebadane)	31/12/2021
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 378	687
Zobowiązania z tytułu dostaw, usług oraz pozostałe zobowiązania	3 652	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 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku wynosiły odpowiednio 4 039 mln PLN oraz 2 659 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 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 na rzecz podmiotów trzecich wyniosły na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku odpowiednio 31 632 mln PLN oraz 14 385 mln PLN. Na dzień 31 grudnia 2022 roku dotyczyły one głównie zabezpieczenia:

- przyszłych zobowiązań wynikających z emisji obligacji spółek zależnych Grupy w łącznej wysokości 11 424 mln PLN,
- zobowiązań finansowych wynikających z umów kredytowych spółek zależnych Grupy oraz PKN ORLEN w wysokości 3 022 mln PLN,
- zobowiązań wynikających z prowadzonej działalności operacyjnej spółki PGNiG Supply&Trading GmbH w wysokości 10 024 mln PLN
- zobowiązań wynikających z prowadzonej działalności operacyjnej spółki PGNiG Upstream Norway AS w wysokości 4 070 mln PLN
- realizacji projektów inwestycyjnych spółek zależnych CCGT Ostrołęka oraz CCGT Grudziądz w wysokości 995 mln PLN,
- realizacji projektów wiatrowych i innych zobowiązań spółki wspólnie kontrolowanej Baltic Power w wysokości 283 mln PLN.

Przyszłe zobowiązania wynikające z emisji obligacji zabezpieczone zostały nieodwołalnymi i bezwarunkowymi gwarancjami wydanymi na rzecz obligatariuszy przez:

- PKN ORLEN – gwarancja do 7 czerwca 2023 roku za emitenta euroobligacji ORLEN Capital,
- PKN ORLEN – gwarancja do 31 marca 2025 roku za emitenta obligacji senioralnych B8 Sp. z o.o. Baltic SKA,
- ENERGA – gwarancja do 31 grudnia 2033 roku za emitenta euroobligacji Energa Finance.

	Wartość nominalna		Data subskrypcji	Termin wykupu	Rating	Wartość udzielonej gwarancji	
	EUR	PLN				EUR	PLN
Euroobligacje	750	3 517	7.06.2016	7.06.2023	BBB+, A3	1 100	5 159
Euroobligacje	300	1 407	7.03.2017	7.03.2027	BBB+, Baa2	1 250	5 862
Obligacje senioralne	43 USD	189	od 01.03.2017 do 31.01.2022	do 31.12.2024	n/d	91,5 USD	403
		5 114					11 424

Wartość nominalna obligacji oraz udzielonych gwarancji została przeliczona kursem z dnia 31 grudnia 2022 roku

Ponadto kwota gwarancji dotyczących zobowiązań wobec osób trzecich wystawionych w toku bieżącej działalności na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku wyniosła odpowiednio 785 mln PLN (w tym spółki Grupy PGNiG 316 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.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku obowiązywała również wystawiona przez spółkę LOTOS Upstream Sp. z o.o. bezwarunkowa i nieodwołalna gwarancja na rzecz rządu norweskiego za działania spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS w zakresie poszukiwań i wydobycia na Norweskim Szelfie Kontynentalnym. Gwarancja nie ma określonej wartości. Spółka LOTOS Upstream Sp. z o.o. w wystawionej gwarancji zobowiązuje się ponieść pełną odpowiedzialność finansową tytułem zabezpieczenia wszelkich zobowiązań mogących powstać w związku z działalnością spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS w ramach poszukiwań i wydobycia naturalnych złóż znajdujących się pod dnem morza, w tym składowania i transportu przy pomocy innych środków transportu niż statki na Norweskim Szelfie Kontynentalnym.

5.19. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

1. Zakup części aktywów petrochemicznych

W dniu 1 stycznia 2023 roku Grupa sfinalizowała przejęcie biznesu związanego z produkcją i sprzedażą LDPE od największego krajowego wytwórcy tworzyw sztucznych Basell Orlen Polyolefins sp z o.o. (wspólne przedsięwzięcie, w którym PKN ORLEN i Lyondell Basell Industries posiadają po 50% udziałów) oraz Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż sp. z o.o. (w której 100% udziałów posiada Basell Orlen Polyolefins sp z o.o.). Jest ona związana z produkcją i sprzedażą polietylenu LDPE, a także obsługą klientów na polskim rynku. Zgodę na przeprowadzenie transakcji wydały urzędy antymonopolowe w Polsce i Holandii. Zdolności wytwórcze przejętych aktywów wynoszą 100 tys. ton rocznie, co oznacza, że PKN ORLEN samodzielnie, jako jedyny w Polsce wytwórca polietylenu LDPE, pokryje ok. 1/3 krajowego zapotrzebowania na ten produkt.

Polietylen niskiej gęstości (LDPE) jest powszechnie stosowany do produkcji wyrobów konsumenckich i przemysłowych, z którego powstają m.in. folie, worki, kanistry, opakowania do żywności, a także elementy urządzeń elektronicznych, np. przewody i kable. Jest to produkt w pełni podlegający recyklingowi, który odgrywa ważną rolę w gospodarce obiegu zamkniętego.

Po transakcji spółka Basell Orlen Polyolefins sp. z o.o. nadal będzie rozwijała produkcję i sprzedaż polietylenu HDPE, czyli wysokiej gęstości oraz polipropylenu.

Nabycie biznesu związanego z produkcją i sprzedażą LDPE wpisuje się w strategię realizowaną przez Grupę. Grupa obserwuje dynamiczny wzrost popytu na produkty petrochemiczne na światowych rynkach, a według prognoz, do 2030 roku wartość rynku petrochemikaliów i bazowych tworzyw sztucznych ma się podwoić. Grupa dąży więc do zwiększenia swojego udziału w tym

perspektywnym biznesie i umocnienia swojej pozycji jako czołowego producenta produktów petrochemicznych w Europie, co umożliwi jej zwiększenie generowanych przez nią zysków.

Tymczasowe rozliczenie transakcji

Nabycie biznesu związanego z produkcją i sprzedażą LDPE rozliczane jest metodą przejęcia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego rozliczenie księgowe połączenia nie zostało zakończone, a proces wyceny do wartości godziwej przejętych aktywów netto jest na bardzo wczesnym etapie. W związku z tym, Grupa zaprezentowała tymczasowe wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań, które odpowiadają ich wartościom księgowym na dzień połączenia przekazanych do Spółki przez zbywającego i obecnie są przedmiotem weryfikacji przy udziale zewnętrznych doradców. W szczególności Grupa zdecydowała o zaangażowaniu niezależnych ekspertów w celu przeprowadzenia wyceny do wartości godziwej nabytych aktywów i przejętych zobowiązań. Wycena ta jest obecnie przeprowadzona przez zewnętrznych ekspertów i wpłynie na ostateczną wartość godziwą prezentowanych aktywów netto w ramach rozliczenia. Grupa planuje dokonać ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia w okresie 12 miesięcy od dnia połączenia.

Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania głównych pozycji nabytych aktywów i zobowiązań na dzień nabycia przedstawia się następująco

		01/01/2023
Nabyte aktywa	A	175
Aktywa trwałe		33
Rzeczowe aktywa trwałe		26
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		7
Aktywa obrotowe		142
Zapasy		59
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		3
Środki pieniężne		73
Pozostałe aktywa		7
Przejęte zobowiązania	B	90
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe		90
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		77
Rezerwy		4
Pozostałe zobowiązania		9
Tymczasowa wartość aktywów netto	C = A - B	85
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu nabycia (Środki pieniężne zapłacone)	D	297
Tymczasowa Wartość firmy	E = D - C	212

Grupa oczekuje że w wyniku procesu rozliczenia ceny nabycia, tymczasowo ustalona wartość firmy w kwocie 212 mln PLN ulegnie obniżeniu, gdyż znaczna jej część zostanie zaalokowana na inne składniki aktywów w wyniku prowadzonego przez niezależnych rzeczoznawców procesu wyceny do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych. Pozostała część wartości firmy dotyczy oczekiwanych korzyści i synergii w Grupie w ramach realizowanej strategii umacniania pozycji Grupy na rynku petrochemikaliów i bazowych tworzyw sztucznych.

2. Transakcja nabycia spółki REMAQ s.r.o

W dniu 2 stycznia 2023 roku ORLEN Unipetrol RPA s.r.o. nabyła 100% udziałów w REMAQ s.r.o. (REMAQ) z siedzibą w Otrokovicach w Czechach. REMAQ to czołowa spółka w rejonie środkowo-wschodniej Europy koncentrująca swoją podstawową działalność na działaniach recyklingu chemicznego i mechanicznego. Grupa dzięki nabyciu spółki REMAQ będzie mogła efektywnie pozyskiwać i przetwarzać odpadowe tworzywa sztuczne i bioodpady oraz produkować z nich nowe produkty petrochemiczne i biopaliwa. Przejęcie firmy REMAQ umożliwi rozszerzenie kompetencji Grupy w zakresie recyklingu mechanicznego i jest efektem realizowanej w Grupie strategii której celem jest osiągnięcie odpowiedniego poziomu mocy recyklingu tworzyw sztucznych i odpadów naturalnych i powiązanie wszystkich metod recyklingu odpadów i stworzenie w pełni funkcjonalnego łańcucha, w którym samorzady lokalne, dystrybutorzy odpadów i końcowi przetwórcy będą efektywnie współpracować.

Tymczasowe rozliczenie transakcji

Nabycie udziałów w REMAQ rozliczane jest metodą przejęcia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego rozliczenie księgowe połączenia nie zostało zakończone, a proces wyceny do wartości godziwej przejętych aktywów netto jest na bardzo wczesnym etapie. W związku z tym, Grupa zaprezentowała tymczasowe wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań, które odpowiadają ich wartościom księgowym na dzień połączenia. W szczególności Grupa zdecydowała o zaangażowaniu niezależnych ekspertów w celu przeprowadzenia wyceny do wartości godziwej nabytych aktywów i przejętych zobowiązań. Wycena ta jest obecnie przeprowadzona przez zewnętrznych ekspertów i wpłynie na ostateczną wartość godziwą prezentowanych aktywów netto w ramach rozliczenia. Grupa planuje dokonać ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia w okresie 12 miesięcy od dnia połączenia.

Wartość tymczasowa możliwych do zidentyfikowania głównych pozycji nabytych aktywów i zobowiązań w związku z połączeniem na dzień przejęcia przedstawia się następująco:

		02/01/2023
Nabyte aktywa	A	117
Aktywa trwałe		30
Rzeczowe aktywa trwałe		11
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		18
Pozostałe aktywa		2
Aktywa obrotowe		87
Zapasy		27
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		22
Pozostałe aktywa finansowe		2
Środki pieniężne		36
Przejęte zobowiązania	B	44
Zobowiązania długoterminowe		25
Kredyty		5
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		2
Zobowiązania z tytułu leasingu		17
Zobowiązania krótkoterminowe		19
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		15
Kredyty		1
Pozostałe zobowiązania		3
Tymczasowa wartość aktywów netto	C=A-B	73
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	D	73
Udział % w kapitale zakładowym	E	100%
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	F=D*E	73
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejęcia (Środki pieniężne zapłacone)	G	291
Tymczasowa wartość firmy	I=G-F	218

Wpływ środków pieniężnych netto związany z nabyciem REMAQ, będący różnicą pomiędzy przejętymi środkami pieniężnymi netto (ujętymi jako przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej) a zapłaconymi środkami pieniężnymi przekazanymi w ramach zapłaty, wyniósł 255 mln PLN.

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

**POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO
RAPORTU KWARTALNEGO**

ZA OKRES 12 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA

2022

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

Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA) za IV kwartał 2022 roku wyniósł 21 960 mln PLN. EBITDA Grupy ORLEN za IV kwartał 2022 roku została powiększona o niepieniężny wpływ zysku z tytułu okazijnego nabycia Grupy PGNiG w kwocie 8 193 mln PLN. Po eliminacji ww. zysku EBITDA Grupy ORLEN osiągnęła poziom 13 767 mln PLN przy 6 413 mln PLN w analogicznym okresie 2021 roku.

Odpisy netto aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w IV kwartale 2022 roku wyniosły (447) mln PLN i dotyczyły głównie aktywów wydobywczych w Grupie LOTOS Upstream w spółce LOTOS E&P Norge. Dla porównania w IV kwartale 2021 roku odpisy netto wyniosły 903 mln PLN i były związane z odwróceniem odpisów z lat poprzednich, głównie w segmencie wydobywania.

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 zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów w IV kwartale 2022 roku ujęty w wyniku EBITDA wyniósł (1 849) mln PLN, przy dodatnim wpływie wyceny zapasów w IV kwartale 2021 roku w kwocie 1 251 mln PLN.

W rezultacie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację po eliminacji wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO), odpisów aktualizujących wartość majątku i tymczasowego zysku z tytułu okazijnego nabycia Grupy PGNiG wyniósł 16 063 mln PLN i był wyższy o 11 804 mln PLN (r/r).

Poniższa analiza wpływu głównych parametrów operacyjno-finansowych nie obejmuje efektów byłej Grupy LOTOS i PGNiG z uwagi na nieporównywalność okresów konsolidacji tych Grup w trakcie IV kwartału 2021 i 2022. Grupa LOTOS uczestniczy w konsolidacji wyników Grupy ORLEN od sierpnia 2022 roku a Grupa PGNiG od listopada 2022 roku.

Dodatni wpływ zmiany parametrów makroekonomicznych wyniósł 5 281 mln PLN (r/r) i obejmował głównie wzrost dyferencjału według rzeczywistej struktury przerabianych rop o (4,7) USD/bbl, marż na lekkich i średnich destylatach i nawozach oraz wpływ transakcji zabezpieczających w kwocie 360 mln PLN. Powyższe dodatnie efekty zostały częściowo ograniczone ujemnym wpływem wyceny i rozliczenia kontraktu terminowego CO₂ w wysokości (1 291) mln PLN. Dodatkowo negatywnie na wyniki Grupy ORLEN wpłynęło pogorszenie otoczenia makroekonomicznego w segmencie petrochemii w obszarze olefin, poliolefin, PTA i PCW a także wyższe koszty zużycia własnych w efekcie wzrostu cen ropy naftowej, gazu ziemnego oraz energii elektrycznej przy wyższym przerobieniu ropy (r/r).

Łączna sprzedaż wolumenowa Grupy ORLEN wzrosła o 27% (r/r) tj. o 2 839 tys. ton do poziomu 13 403 tys. ton głównie dzięki ujęciu wolumenów dawnej Grupy LOTOS w wysokości 3 085 tys. ton w segmencie rafinerii oraz Grupy LOTOS i PGNiG w wysokości 316 tys. ton w segmentach wydobywania i gazu. Po eliminacji wolumenów Grupy LOTOS łączna sprzedaż wolumenowa była niższa o (5,3)% tj. o (561) tys. ton.

W segmencie rafineryjnym sprzedaż wolumenowa wyniosła 9 698 tys. ton. Po eliminacji ww. wolumenów byłej Grupy LOTOS, sprzedaż zmniejszyła się o (2,7)% (r/r), tj. o (183) tys. ton i wyniosła 6 613 tys. ton. Dodatkowo niekorzystnie na generowane wyniki operacyjne miał wpływ wyższy udział ciężkich frakcji rafineryjnych w strukturze sprzedaży o 3 p.p. (r/r) m.in. w efekcie awarii instalacji HOG w PKN ORLEN pod koniec września 2022 roku. Efekt wolumenowy w segmencie rafineryjnym obejmuje również negatywny wpływ zmiany struktury przerabianych rop w rezultacie ograniczenia przerobu ropy Rebco o 29 pp. (r/r) i zastąpienia go przerobem droższych rop arabskich oraz rop z Morza Północnego.

W segmencie petrochemicznym łączna sprzedaż wyniosła 1 133 tys. ton i zmniejszyła się o (-) 12% na wszystkich rynkach operacyjnych, tj. w Polsce o (-) 12%, na rynku czeskim o (-) 11% (r/r) i na Litwie o (-) 49% (r/r).

Łączne wolumeny sprzedaży paliw w segmencie detalicznym zmniejszyły się o (-) 1% w efekcie niższych wolumenów sprzedaży paliw na rynku niemieckim o (-) 19% (r/r) przy wyższej sprzedaży na rynku polskim o 6% (r/r), czeskim o 5% (r/r) i litewskim o 2% (r/r).

Wolumen segmentu wydobywania wzrósł o 73% (r/r) dzięki wyższej sprzedaży węglowodorów Grupy ORLEN Upstream w Polsce przy niższej sprzedaży w Kanadzie oraz konsolidacji wolumenów spółki LOTOS Upstream i LOTOS Petrobaltic i Grupy exPGNiG (Upstream Norway i Zespołu Oddziałów).

Sprzedaż wolumenowa segmentu gaz osiągnęła poziom 191 tys. ton i obejmowała wolumeny sprzedaży byłej Grupy PGNiG.

Powyższe zmiany trendów sprzedaży spowodowały ujemny efekt wolumenowy w wysokości (578) mln PLN (r/r).

Wpływ pozostałych czynników wyniósł 7 101 mln PLN (r/r) i obejmował głównie:

- Ujęcie w konsolidacji wyników operacyjnych dawnej Grupy LOTOS przez cały IV kwartał 2022 roku w kwocie 4 229 mln PLN oraz Grupy PGNiG od listopada 2022 roku w wysokości 3 148 mln PLN (po eliminacji tymczasowego zysku na okazijnym nabyciu tych Grup Kapitałowych).

- Efekt na zmianie zasad konsolidacji Rafinerii Gdańskiej w związku ze sprzedażą 30% udziałów spółki do Saudi Aramco w IV kwartale 2022 roku w kwocie (519) mln PLN.
- Pozostałe efekty w kwocie 243 mln PLN (r/r), w tym m.in. wzrost marż handlowych przy ujemnym wpływie wyższych kosztów ogólnych i pracy.

Rachunek zysków lub strat za 12 miesięcy 2022 roku

Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA) za 12 miesięcy 2022 roku wyniósł 50 455 mln PLN. EBITDA Grupy ORLEN została powiększona o wpływ zysku z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS w kwocie 5 824 mln PLN i Grupy PGNiG w kwocie 8 193 mln PLN. Po eliminacji ww. jednorazowych niepieniężnych efektów EBITDA Grupy ORLEN osiągnęła poziom 36 438 mln PLN przy 19 211 mln PLN w 2021 roku.

Zaprezentowana powyżej EBITDA zawiera wpływ netto odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w wysokości (3 387) mln PLN, który dotyczył głównie aktywów rafineryjnych w PKN ORLEN i w Grupie ORLEN Lietuva oraz aktywów segmentu Wydobycia. W 2021 roku odpisy netto wyniosły 811 mln PLN i były związane z odwróceniem odpisów aktualizujących wartość majątku głównie w segmencie wydobywania.

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 12 miesiącach 2022 roku cen ropy naftowej na wycenę zapasów ujęty w wyniku EBITDA wyniósł 1 093 mln PLN, przy 4 246 mln PLN w okresie 12 miesięcy 2021 roku.

W rezultacie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację po eliminacji wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO), odpisów aktualizujących wartość majątku i tymczasowego zysku z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS wyniósł 38 732 mln PLN i był wyższy o 24 578 mln PLN.

Poniższa analiza wpływu głównych parametrów operacyjno-finansowych nie obejmuje efektów w byłych Grupach LOTOS i PGNiG z uwagi na nieporównywalność okresów konsolidacji tych Grup w trakcie 2021 i 2022. Grupa LOTOS uczestniczy w konsolidacji wyników Grupy ORLEN od sierpnia 2022 roku a Grupa PGNiG od listopada 2022 roku.

Dodatni wpływ zmiany parametrów makroekonomicznych wyniósł 14 220 mln PLN (r/r) w rezultacie wzrostu dyferencjału według rzeczywistej struktury przerabianych rop o (6,8) USD/bbl oraz marż na lekkich i średnich destylatach, olefinach, PTA, PCW i nawozach. Powyższe dodatnie efekty zostały częściowo ograniczone ujemnym wpływem wyceny i rozliczenia kontraktów terminowych CO₂ w wysokości (4 905) mln PLN i transakcji zabezpieczających w kwocie (2 127) mln PLN (r/r) w związku z rosnącymi notowaniami ropy i produktów. Dodatkowo wzrost cen ropy naftowej, gazu ziemnego oraz energii elektrycznej przy wyższym przerobieniu ropy (r/r) wpłynął znacząco na wyższe koszty zużyć własnych.

Łączna sprzedaż wolumenowa Grupy ORLEN zwiększyła się o 18% (r/r) tj. o 6 929 tys. ton do poziomu 45 852 tys. ton głównie dzięki ujęciu wolumenów dawnej Grupy LOTOS w wysokości 5 118 tys. ton oraz LOTOS i Grupy PGNiG w segmentach wydobywania i gazu w wysokości 381 tys. ton. Po eliminacji wolumenów Grupy LOTOS i Grupy PGNiG łączna sprzedaż wolumenowa była wyższa o 3% tj. o 1 239 tys. ton.

W segmencie rafineryjnym sprzedaż wolumenowa wyniosła 30 458 tys. ton. Po eliminacji ww. wolumenów Grupy LOTOS, sprzedaż była wyższa o 4% (r/r), tj. o 951 tys. ton i wyniosła 25 340 tys. ton. Niekorzystnie na generowane wyniki operacyjne wpłynęły zdarzenia z IV kwartału 2022 opisane poniżej i związane z wysokim udziałem ciężkich frakcji rafineryjnych w strukturze sprzedaży na skutek awarii instalacji HOG w PKN ORLEN oraz zmianą struktury przerabianych rop w rezultacie ograniczenia przerobu ropy Rebco.

W segmencie petrochemicznym łączna sprzedaż zwiększyła się o 2% (r/r) i wyniosła 5 013 tys. ton głównie dzięki wyższemu wolumenowi w Polsce 4% (r/r) przy porównywalnej sprzedaży na rynku czeskim i spadku o (25)% na Litwie.

Łączne wolumeny sprzedaży paliw w segmencie detalicznym zwiększyły się 4% (r/r) głównie dzięki wyższemu wolumenowi na rynku polskim o 14% (r/r), przy spadkach sprzedaży paliw na rynku niemieckim o (11)% (r/r), czeskim o (8)% (r/r) i litewskim o (7)% (r/r).

Wolumen segmentu wydobywania wzrósł o 28% (r/r) dzięki wyższej sprzedaży węglowodorów Grupy ORLEN Upstream w Polsce i Kanadzie oraz konsolidacji wolumenów spółki LOTOS Upstream i LOTOS Petrobaltic i Grupy exPGNiG (Upstream Norway i Zespołu Oddziałów).

Sprzedaż wolumenowa segmentu gaz osiągnęła poziom 191 tys. ton i obejmowała wolumeny sprzedaży byłej Grupy PGNiG. Powyższe zmiany trendów sprzedaży wpłynęły na dodatni efekt wolumenowy w wysokości 581 mln PLN (r/r).

Wpływ pozostałych czynników wyniósł 9 777 mln PLN (r/r) i obejmował głównie:

- Ujęcie w konsolidacji wyników operacyjnych dawnej Grupy LOTOS w kwocie 6 493 mln PLN oraz Grupy PGNiG od listopada 2022 roku w wysokości 3 148 mln PLN (po eliminacji tymczasowego zysku na okazijnym nabyciu tych Grup Kapitałowych).
- Efekt na zmianie zasad konsolidacji Rafinerii Gdańskiej w związku ze sprzedażą 30% udziałów spółki do Saudi Aramco w IV kwartale 2022 roku w kwocie (519) mln PLN.

- Brak dodatnich efektów z 2021 roku związanych ze zmianą struktury właścicielskiej spółki Baltic Power w wysokości (156) mln PLN oraz rozliczeniem zobowiązań wobec akcjonariuszy mniejszościowych ORLEN UNIPETROL w kwocie (184) mln PLN.
- Brak dodatniego wpływu przeszacowania wartości zapasów do cen możliwych do uzyskania z 2021 roku w kwocie (228) mln PLN (r/r).
- Pozostałe efekty w kwocie 1 223 mln PLN (r/r), w tym m.in. wzrost marż hurtowych przy ujemnym wpływie wyższych kosztów ogólnych i pracy.

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 ORLEN nabeżdą od MOL Plc. aktywa związane z prowadzeniem stacji paliw na Słowacji oraz Węgrzech.

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

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

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

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

Cena określona w Umowie Przedwstępnej Sprzedaży Udziałów w LOTOS Asfalt zostanie wyliczona w oparciu o formułę określoną w Umowie Przedwstępnej Sprzedaży Udziałów w LOTOS Asfalt, na którą składa się element stały w kwocie

około 1,15 mld PLN oraz element zmienny, zależny od wysokości długu oraz kapitału obrotowego LOTOS Asfalt w dniu poprzedzającym podpisanie umowy przyrzeczonej.

Umowa Przedwstępna Sprzedaży Udziałów w LOTOS Asfalt 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 około 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 około 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 wnioski 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 ORLEN naberą 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 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 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 ORLEN

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

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

- Mobilność – Grupa 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 ORLEN. Koncentracja na optymalnej kosztowo redukcji emisji CO₂ z istniejących instalacji produkcji wodoru w Grupie 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 ORLEN. Grupa 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 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 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 około 540 MW, w tym z wykorzystaniem technologii elektrolizy wody zasilanej OZE oraz instalacji przetwarzania odpadów komunalnych w kierunku wodoru.
- Budowa instalacji dedykowanych redukcji emisji CO₂ z istniejących instalacji produkcji wodoru z wykorzystaniem technologii wychwytywania, wykorzystania i/lub magazynowania CO₂.

Realizacja powyższych przedsięwzięć pozwoli na produkcję nisko i zeroemisyjnego wodoru w Grupie ORLEN w 2030 roku na poziomie około 50% całego planowanego wolumenu produkcji wodoru w Grupie ORLEN w 2030 roku, co przełoży się na uniknięcie około 1,6 mln ton emisji CO₂ z produkcji wodoru rocznie.

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

Zmiany w składzie Zarządu

PKN ORLEN poinformował, że Rada Nadzorcza PKN ORLEN 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 około 550 mln PLN.

Wykonawcą elektrociepłowni biomasowej będzie Valmet Technologies Oy z siedzibą w Espoo w Finlandii. Nakłady inwestycyjne na elektrociepłownię wyniosą około 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.

MAJ 2022

Umowa na budowę nowej jednostki Wytwórni Tlenu i Azotu III w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku

PKN ORLEN poinformował, że 17 maja 2022 roku podpisał z Linde GmbH, Linde Engineering umowę na budowę nowej jednostki Wytwórni Tlenu i Azotu III na terenie Zakładu Produkcyjnego w Płocku („Inwestycja”) w formule EPC (Engineering, Procurement and Construction) dla zakresu ISBL. Nowa jednostka będzie produkowała rocznie 38 500 Nm³/h tlenu oraz 75 000 Nm³/h azotu. Realizacja Inwestycji jest niezbędna z uwagi na konieczność zabezpieczenia tlenu gazowego i azotu gazowego dla nowego, budowanego kompleksu instalacji Olefin III oraz innych instalacji w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku. Dodatkowo, w wyniku realizacji inwestycji poszerzony zostanie portfel oferowanych produktów o wysokomarżowe gazy ciekłe oraz osiągnięte zostaną oszczędności z tytułu poprawy efektywności operacyjnej i procesowej.

Całkowity koszt Inwestycji szacowany jest na około 760 mln PLN. Zakończenie inwestycji planowane jest na początek 2025 roku.

CZERWIEC 2022

Uzgodnienie planu połączenia pomiędzy PKN ORLEN a Grupą LOTOS S.A. oraz ustalenie parytetu wymiany akcji w związku z tym połączeniem

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 2 czerwca 2022 roku Spółka oraz Grupa LOTOS pisemnie uzgodniły plan połączenia („Plan Połączenia”). Połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Grupy LOTOS (spółka przejmowana) na Spółkę (spółka przejmująca) w zamian za akcje,

które Spółka przyzna akcjonariuszom Grupy LOTOS („Połączenie”).

W związku z Połączeniem Spółka przeprowadzi ofertę publiczną akcji emitowanych w ramach procesu Połączenia („Akcje Połączeniowe”), skierowaną do akcjonariuszy Grupy LOTOS, która to oferta publiczna podlega wyłączeniu spod obowiązku sporządzania prospektu emisyjnego, pod warunkiem sporządzenia i udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu do celów wyłączenia, przygotowanego zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2021/528 z dnia 16 grudnia 2020 roku uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do minimalnego zakresu informacji w dokumencie, który należy opublikować do celów wyłączenia dotyczącego prospektu w związku z przejęciem poprzez ofertę wymiany, połączeniem lub podziałem, w związku z art. 1 ust. 4 lit. g, ust. 5 lit. f oraz art. 1 ust. 6 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 roku w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie 2017/1129”) („Dokument Wyłączeniowy”). Dokument Wyłączeniowy nie będzie podlegał weryfikacji lub zatwierdzeniu przez właściwy organ zgodnie z art. 20 Rozporządzenia 2017/1129, w szczególności nie będzie podlegał zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Zgodnie z Planem Połączenia akcjonariuszom Grupy LOTOS, w zamian za posiadane przez nich akcje Grupy LOTOS, zostaną wydane w związku z Połączeniem Akcje Połączeniowe w następującym stosunku: 1,075 (akcje PKN ORLEN) : 1 (akcje Grupy LOTOS) („Parytet Wymiany Akcji”). Przez powyższe należy rozumieć, że w zamian za 1 (jedną) akcję Grupy LOTOS akcjonariusze Grupy LOTOS otrzymają 1,075 akcji PKN ORLEN (Akcji Połączeniowych), przy czym liczba przyznanych akcji stanowić będzie liczbę naturalną, a w zamian za nieprzyznane ułamki Akcji Połączeniowych wynikające z zastosowania Parytetu Wymiany Akcji akcjonariusze Grupy LOTOS otrzymają dopłaty na zasadach określonych w Planie Połączenia.

Pierwsze i drugie zawiadomienie akcjonariuszy o zamiarze połączenia PKN ORLEN z Grupą LOTOS S.A.

Zarząd PKN ORLEN działając na podstawie art. 504 § 1 Kodeksu spółek handlowych, w dniach 15 czerwca i 4 lipca 2022 roku zawiadomił akcjonariuszy o zamiarze połączenia PKN ORLEN z Grupą LOTOS, które nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Grupy LOTOS (spółka przejmowana) na PKN ORLEN (spółka przejmująca) w zamian za akcje, które Spółka przyzna akcjonariuszom Grupy LOTOS („Połączenie”).

Przeniesienie całego majątku obejmującego wszystkie aktywa i pasywa Grupy LOTOS na PKN ORLEN będzie miało miejsce z dniem wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy dla siedziby PKN ORLEN („Dzień Połączenia”). Z Dniem Połączenia PKN ORLEN wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Grupy LOTOS, zgodnie z przepisem art. 494 § 1 KSH (sukcesja uniwersalna). W szczególności, zgodnie z art. 494 § 4 KSH, z Dniem Połączenia akcjonariusze Grupy LOTOS staną się akcjonariuszami PKN ORLEN.

W dniu 2 czerwca 2022 roku Spółka oraz Grupa LOTOS pisemnie uzgodniły plan połączenia („Plan Połączenia”).

Połączenie wymaga uchwały walnego zgromadzenia każdej z łączących się spółek. Zgodnie z Planem Połączenia, walnemu zgromadzeniu Spółki oraz walnemu zgromadzeniu Grupy LOTOS zostaną przedłożone do podjęcia uchwały w sprawie Połączenia, które będą w szczególności zawierały: (i) zgodę na Plan Połączenia oraz (ii) zgodę na proponowane zmiany w statucie PKN ORLEN w związku z Połączeniem („Uchwały Połączeniowe”). W celu podjęcia Uchwał Połączeniowych Spółka zwoła walne zgromadzenie w sposób przewidziany przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz statutem Spółki.

Ponadto Spółka informuje, że w dniu 15 czerwca 2022 roku została Spółce doręczona opinia biegłego dotycząca planu połączenia Spółki z Grupą LOTOS, sporządzona na podstawie art. 503 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Plan Połączenia oraz inne dokumenty publikowane przez Spółkę w związku z Połączeniem, w tym:

1. Projekt Uchwały Połączeniowej, która zostanie przedłożona do podjęcia walnemu zgromadzeniu Spółki;
2. Projekt Uchwały Połączeniowej, która zostanie przedłożona do podjęcia walnemu zgromadzeniu Grupy LOTOS;
3. Projekt zmian statutu Spółki;
4. Dokument określający wartość majątku Spółki (sporządzony zgodnie z art. 499 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych);
5. Dokument określający wartość majątku Grupy LOTOS (sporządzony zgodnie z art. 499 § 2 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych);
6. Sprawozdania finansowe Spółki oraz sprawozdania z działalności Zarządu Spółki za lata obrotowe 2019, 2020 i 2021, wraz ze sprawozdaniami z badania;
7. Sprawozdania finansowe Grupy LOTOS oraz sprawozdania z działalności Zarządu Grupy LOTOS za lata obrotowe 2019, 2020 i 2021, wraz ze sprawozdaniami z badania;
8. Sprawozdanie zarządu Spółki sporządzone dla celów połączenia, o którym mowa w art. 501 Kodeksu spółek handlowych;
9. Sprawozdanie zarządu Grupy LOTOS sporządzone dla celów połączenia, o którym mowa w art. 501 Kodeksu spółek handlowych; oraz
10. Opinia biegłego, o której mowa w art. 503 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

– dostępne będą nieprzerwanie (w wersji elektronicznej, z możliwością ich wydruku) do dnia zakończenia walnych zgromadzeń podejmujących Uchwały Połączeniowe na stronie internetowej relacji inwestorskich Spółki w zakładce Połączenie z Grupą LOTOS pod adresem <https://www.orlen.pl/pl/relacje-inwestorskie/polaczenie-z-grupa-lotos>.

Zgoda Komisji Europejskiej na przejęcie przez PKN ORLEN kontroli nad Grupą LOTOS S.A.

PKN ORLEN poinformował w dniu 20 czerwca 2022 roku, że Komisja Europejska („Komisja”) zatwierdziła zaproponowanych przez Spółkę nabywców aktywów zbywanych w ramach realizacji środków zaradczych („Środki Zaradcze”), które zostały określone w decyzji Komisji z dnia 14 lipca 2020 roku w przedmiocie warunkowej zgody na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez Spółkę kontroli nad Grupą LOTOS. Komisja zatwierdziła także umowy zawarte z tymi nabywcami.

Zawarcie umów przyrzeczonych z wyżej wskazanymi nabywcami oraz w zależności od przypadku wejście w życie umów warunkowych winno nastąpić w terminie 6 miesięcy od dnia ich zatwierdzenia przez Komisję.

LIPIEC 2022**Publikacja Dokumentu Wyłączeniowego w związku z planowanym połączeniem PKN ORLEN z Grupą LOTOS S.A.**

W związku z planowanym połączeniem PKN ORLEN z Grupą LOTOS, które nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych („Połączenie”), został sporządzony i udostępniony do publicznej wiadomości dokument do celów wyłączenia, przygotowany zgodnie z Rozporządzeniem 2021/528 („Dokument Wyłączeniowy”). Dokument Wyłączeniowy dotyczy oferty publicznej akcji emitowanych w ramach procesu Połączenia, skierowanej do akcjonariuszy Grupy LOTOS, oraz dopuszczenia i wprowadzenia tych akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., co podlega wyłączeniu spod obowiązku sporządzania prospektu emisyjnego zgodnie z przepisami Rozporządzenia 2017/1129. Dokument Wyłączeniowy nie podlega weryfikacji lub zatwierdzeniu przez właściwy organ zgodnie z art. 20 Rozporządzenia 2017/1129, w szczególności nie podlega zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego. Dokument Wyłączeniowy dostępny jest na stronie internetowej Spółki pod adresem: <https://www.orklen.pl/pl/relacje-inwestorskie/polaczenie-z-grupa-lotos>.

Nowy termin realizacji budowy instalacji Visbreakingu w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku

PKN ORLEN poinformował, że 14 lipca 2022 roku podpisał ze spółką KTI Poland S.A. aneks do umowy o projektowanie, dostawę oraz budowę w systemie „pod klucz” Instalacji Visbreakingu w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku. Na podstawie aneksu przesunięto termin realizacji inwestycji z końca 2022 roku na połowę roku 2023.

Podpisanie porozumienia pomiędzy PKN ORLEN a Skarbem Państwa w związku z planowanym połączeniem PKN ORLEN oraz Grupy LOTOS S.A.

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 20 lipca 2022 roku podpisane zostało porozumienie pomiędzy Spółką a Skarbem Państwa w związku z planowanym połączeniem Spółki z Grupą LOTOS („Porozumienie”).

Porozumienie zawiera niestanowiące zobowiązania umownego deklaracje intencji Spółki dotyczące: (i) realizacji polityki energetycznej Polski w zakresie ropy naftowej oraz paliw ciekłych (tradycyjnych) oraz (ii) kontynuacji polityki zatrudnienia w stosunku do pracowników grupy kapitałowej Grupy LOTOS, którzy po połączeniu staną się pracownikami grupy kapitałowej Spółki, zapewniającej prawidłowe i bezpieczne funkcjonowanie zakładów pracy należących przed połączeniem do grupy kapitałowej Grupy LOTOS, a także zobowiązanie Spółki do kontynuacji kluczowych inwestycji realizowanych przez Grupę LOTOS przed połączeniem, wskazanych w Porozumieniu.

Strony Porozumienia przewidują, że po połączeniu Spółki z Grupą LOTOS kontynuowane będą kluczowe inwestycje Grupy LOTOS wskazane w Porozumieniu, w zakresie minimalnym w nim określonym („Zobowiązania Inwestycyjne”). Spółka zadeklarowała, że niezwłocznie po połączeniu dokona weryfikacji warunków kontynuowania tych inwestycji.

Spółka zadeklarowała również, że po połączeniu i z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Porozumieniu, podejmie działania w kierunku: (i) dywersyfikacji dostaw surowców naturalnych, w szczególności ropy naftowej, oraz uniezależnienia Polski od dostaw ropy rosyjskich, (ii) umocnienia pozycji Spółki na rynku produkcji i dystrybucji paliw ciekłych (tradycyjnych), przy jednoczesnym podejmowaniu starań dotyczących ograniczenia ich emisyjności, (iii) rozwoju Spółki na rynku produktów petrochemicznych, w tym poprzez poszukiwanie i podejmowanie inwestycji, (iv) badań i projektów dotyczących wykorzystania paliw alternatywnych, a także elektromobilności oraz (v) utrzymania prawidłowego funkcjonowania rafinerii w Gdańsku.

Deklaracja odnosząca się do realizacji przez Spółkę polityki energetycznej Polski realizowana będzie w zakresie dopuszczalnym przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa i postanowienia Statutu Spółki.

Porozumienie nie ma charakteru prawnie wiążącego za wyjątkiem wybranych jego postanowień, regulujących między innymi wykonanie Zobowiązań Inwestycyjnych, w tym zasady odpowiedzialności Spółki za ich naruszenie.

W przypadku zwinionego niewykonania lub nienależytego wykonania przez Spółkę prawnie wiążących Zobowiązań Inwestycyjnych oraz bezskutecznego upływu terminów przewidzianych przez strony Porozumienia na opracowanie planu naprawczego niewykonania lub nienależytego wykonania tych zobowiązań, Spółka będzie zobowiązana do zapłaty na rzecz Skarbu Państwa kar umownych w wysokości precyzyjnie określonej w Porozumieniu.

Z zastrzeżeniem wyjątków określonych w Porozumieniu obowiązuje ono przez okres 10 lat od dnia jego zawarcia, przy czym okres ten ulegnie automatycznemu przedłużeniu w okolicznościach wskazanych w Porozumieniu, na okres niezbędny do realizacji Zobowiązań Inwestycyjnych. Porozumienie wejdzie w życie w zasadniczej części z dniem połączenia Spółki z Grupą LOTOS, tj. z datą wpisu połączenia do właściwego rejestru.

NWZ podjęło uchwały dotyczące połączenia PKN ORLEN z Grupą LOTOS

PKN ORLEN poinformował, że 21 lipca 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały dotyczące:

- połączenia Spółki z Grupą LOTOS S.A. z siedzibą w Gdańsku („Grupa LOTOS”), podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zgody na proponowane zmiany Statutu Spółki,
- zgody na zbycie przez Spółkę baz paliw w Gdańsku, Gutkowie, Szczecinie i Bolesławcu, stanowiących zorganizowaną część przedsiębiorstwa Spółki, poprzez jej wniesienie jako wkładu niepieniężnego na pokrycie akcji w podwyższonym kapitale zakładowym LOTOS Terminale S.A. z siedzibą w Czechowicach-Dziedzicach, która stanie się spółką zależną Spółki na skutek połączenia Spółki oraz Grupy LOTOS w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych,

w brzmieniu przedstawionym akcjonariuszom Spółki w raporcie bieżącym nr 28/2022 z 23 czerwca 2022 roku.

Uzgodnienie planu połączenia pomiędzy PKN ORLEN a PGNiG S.A. oraz ustalenie parytetu wymiany akcji w

związku z tym połączeniem

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 29 lipca 2022 roku Spółka i Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie („PGNiG”) podpisały plan połączenia („Plan Połączenia”). Plan Połączenia zakłada połączenie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, to jest połączenie przez przejęcie PGNiG (spółka przejmowana) przez PKN ORLEN (spółka przejmująca), polegające na przeniesieniu całego majątku PGNiG na Spółkę w zamian za akcje Spółki przyznawane akcjonariuszom PGNiG („Połączenie”). Przyznawane akcje będą akcjami nowej emisji, emitowanymi w drodze podwyższenia kapitału zakładowego Spółki („Akcje Połączeniowe”).

Spółka przeprowadzi ofertę publiczną Akcji Połączeniowych skierowaną do akcjonariuszy PGNiG, na podstawie prospektu, po jego zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 roku w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz.Urz.U.E.L z 30 czerwca 2017 roku, Nr 168, str. 12, ze zm.). Zgodnie z Planem Połączenia akcjonariuszom PGNiG, w zamian za posiadane przez nich akcje PGNiG, zostaną przyznane w związku z Połączeniem Akcje Połączeniowe w następującym stosunku: 0,0925 akcji PKN ORLEN : 1 akcja PGNiG („Parytet Wymiany Akcji”). Przez powyższe należy rozumieć, że w zamian za 1 (jedną) akcję PGNiG jej akcjonariusze otrzymają 0,0925 Akcji Połączeniowej, przy czym liczba przyznanych Akcji Połączeniowych stanowić będzie liczbę naturalną, a w zamian za nieprzyznane ułamki Akcji Połączeniowych wynikające z zastosowania Parytetu Wymiany Akcji akcjonariusze PGNiG otrzymają dopłaty na zasadach określonych w Planie Połączenia.

SIERPIEŃ 2022**Rejestracja połączenia PKN ORLEN ze spółką Grupa LOTOS S.A., podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian statutu PKN ORLEN w związku z połączeniem**

PKN ORLEN poinformował że na podstawie danych z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego powziął informację o wpisie w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 1 sierpnia 2022 roku przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego połączenia PKN ORLEN ze spółką Grupa LOTOS S.A. („Grupa LOTOS”), („Połączenie”), podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian Statutu PKN ORLEN uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN w dniu 21 lipca 2022 roku.

Połączenie przeprowadzone zostało zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH, poprzez przeniesienie całego majątku Grupy LOTOS, obejmującego wszystkie prawa i obowiązki (aktywa i pasywa) Grupy LOTOS („Spółki Przejmowanej”), na Spółkę („Spółkę Przejmującą”), przy jednoczesnym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji połączeniowych, które Spółka wyda akcjonariuszom Grupy LOTOS.

Stosownie do art. 493 § 2 KSH, Połączenie nastąpiło z dniem jego wpisania do rejestru właściwego według siedziby PKN ORLEN. Wpis ten wywołuje skutek wykreślenia Grupy LOTOS z rejestru.

Z dniem 1 sierpnia 2022 roku Spółka wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Grupy LOTOS, zgodnie z przepisem art. 494 § 1 KSH (sukcesja uniwersalna).

W związku z Połączeniem kapitał zakładowy PKN ORLEN został podwyższony z kwoty 534.636.326,25 PLN (pięćset trzydzieści cztery miliony sześćset trzydzieści sześć tysięcy trzysta dwadzieścia sześć złotych 25/100) do kwoty 783.059.906,25 PLN (siedemset osiemdziesiąt trzy miliony pięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset sześć złotych 25/100). Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki ogólna liczba akcji wszystkich emisji wynosi 626.447.925 (sześćset dwadzieścia sześć milionów czterysta czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset dwadzieścia pięć) akcji o wartości nominalnej 1,25 PLN (jeden złoty i dwadzieścia pięć groszy) każda akcja. Ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosi 626.447.925 (sześćset dwadzieścia sześć milionów czterysta czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset dwadzieścia pięć).

Warunkowa rejestracja akcji PKN ORLEN serii E w KDPW, zamiana akcji Grupy LOTOS S.A. na akcje PKN ORLEN i wycofanie akcji Grupy LOTOS S.A. z depozytu papierów wartościowych

PKN ORLEN poinformował, że 3 sierpnia 2022 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych („KDPW”) dokonał warunkowej rejestracji 198 738 864 akcji zwykłych serii E o wartości nominalnej 1,25 PLN, emitowanych w związku z połączeniem Spółki ze spółką Grupa LOTOS S.A. („Akcje serii E”), pod warunkiem: (i) wprowadzenia Akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym na który zostały wprowadzone inne akcje Spółki oznaczone kodem ISIN PLPKN0000018 oraz (ii) złożenia przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa („KOWR”) oświadczenia w sprawie wykonania prawa do nabycia ww. akcji zgodnie z ustawą z dnia 11.04.2003 roku o kształtowaniu ustroju rolnego (t.j. Dz.U. z 2022 r., poz. 461) albo upływu terminu do wykonania tego prawa.

Rejestracja Akcji serii E nastąpi w terminie 3 dni od otrzymania przez KDPW decyzji o wprowadzeniu akcji do obrotu na rynku regulowanym, nie wcześniej jednak niż w dniu wskazanym w tej decyzji jako dzień wprowadzenia tych akcji do obrotu na tym rynku regulowanym oraz nie wcześniej niż po otrzymaniu przez KDPW oświadczenia KOWR w sprawie wykonania prawa do nabycia ww. akcji albo po upływie terminu do wykonania tego prawa.

Ponadto KDPW postanowił:

1) dokonać zamiany akcji spółki Grupa LOTOS S.A. na akcje PKN ORLEN, zgodnie z następującymi warunkami:

(i) dzień referencyjny, o którym mowa w § 228 Szczegółowych Zasad Działania KDPW – 3 sierpnia 2022 roku,

(ii) parytet zamiany – 1:1,075

2) w związku z zamianą akcji, o której mowa powyżej, wycofać z depozytu papierów wartościowych:

(i) 184 825 312 akcji zwykłych na okaziciela Grupy LOTOS S.A., oznaczonych kodem ISIN: PLLOTOS00025,

(ii) 48 050 akcji zwykłych imiennych Grupy LOTOS S.A., oznaczonych kodem ISIN: PLLOTOS00033.

Informacja o zarejestrowaniu Akcji serii E zostanie przekazana w formie komunikatu operacyjnego KDPW.

Zawiadomienie Nationale Nederlanden OFE o zmianie stanu posiadania akcji Grupy LOTOS S.A.

PKN ORLEN poinformował, że do Spółki, jako następcy prawnego Grupy LOTOS S.A., wpłynęło zawiadomienie od

Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny o zmniejszeniu stanu posiadania akcji Grupy Lotos S.A. poniżej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Grupy LOTOS S.A.

Oświadczenie Krajowego Ośrodka Wsparcia Rolnictwa o nieskorzystaniu z prawa nabycia akcji emisji połączeniowej PKN ORLEN skierowanej do akcjonariuszy Grupy LOTOS S.A.

PKN ORLEN poinformował, że na podstawie informacji opublikowanych w dniu 10 sierpnia 2022 roku na stronie podmiotowej w Biuletynie Informacji Publicznej Krajowego Ośrodka Wsparcia Rolnictwa („KOWR”) powziął informację o nieskorzystaniu przez KOWR z przysługującego mu na podstawie przepisów ustawy z dnia 11 kwietnia 2003 roku o kształtowaniu ustroju rolnego (tj. z dnia 13 stycznia 2022 roku; Dz.U. z 2022 r. poz. 461) prawa nabycia 198.738.864 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,25 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 248 423 580 PLN („Akcje serii E”), emitowanych przez Spółkę w związku z jej połączeniem ze spółką Grupa LOTOS Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku („Grupa LOTOS”), które PKN ORLEN wyda akcjonariuszom Grupy LOTOS.

Złożenie przez KOWR przedmiotowego oświadczenia było jednym z warunków rejestracji Akcji serii E przez KDPW, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym 40/2022 z dnia 3 sierpnia 2022 roku.

Dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji emisji połączeniowej oraz wykluczenie akcji spółki Grupa LOTOS S.A. z obrotu

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 10 sierpnia 2022 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), w związku z połączeniem PKN ORLEN ze spółką Grupa LOTOS Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku („Grupa LOTOS”), podjął następujące uchwały:

- w sprawie wykluczenia z dniem 12 sierpnia 2022 roku z obrotu na Głównym Rynku GPW akcji Grupa LOTOS;
- w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 198.738.864 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,25 PLN każda („Akcje serii E”). Zarząd GPW postanowił wprowadzić Akcje serii E z dniem 12 sierpnia 2022 roku do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) w dniu 12 sierpnia 2022 roku rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem PLPKN0000018.

Wprowadzenie Akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym było ostatnim z warunków rejestracji Akcji serii E przez KDPW, w związku z czym, spełniły się warunki rejestracji Akcji serii E w depozycie papierów wartościowych.

Rejestracja akcji serii E wyemitowanych w ramach oferty publicznej w związku z połączeniem PKN ORLEN z Grupą LOTOS S.A. oraz podsumowanie emisji tych akcji

PKN ORLEN poinformował, że Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. opublikował komunikat o rejestracji w depozycie papierów wartościowych, z dniem 12 sierpnia 2022 roku oraz pod kodem ISIN PLPKN0000018, 198.738.864 akcji zwykłych na okaziciela serii E („Akcje serii E”), wyemitowanych w ramach oferty publicznej w związku z połączeniem PKN ORLEN ze spółką Grupa LOTOS Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku („Grupa LOTOS”) („Połączenie”). Zatem spełniony został warunek wprowadzenia Akcji serii E z dniem 12 sierpnia 2022 roku do obrotu giełdowego na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Ponadto Spółka przekazuje informacje na temat emisji Akcji serii E:

- Akcje serii E zostaną wydane akcjonariuszom Grupy LOTOS w związku z Połączeniem, według stanu posiadania akcji Grupy LOTOS na ustalony dzień referencyjny, tj. 3 sierpnia 2022 roku, w oparciu o parytet wymiany akcji wynoszący: 1,075 (akcje PKN ORLEN) : 1 (akcje Grupy LOTOS),
- Akcje serii E zostaną wydane akcjonariuszom Grupy LOTOS w dniu 12 sierpnia 2022 roku,
- liczba Akcji serii E, które zostaną wydane akcjonariuszom Grupy LOTOS, wynikająca z zastosowania ustalonego parytetu wymiany akcji według stanu na dzień referencyjny, bez uwzględnienia akcji przysługujących akcjonariuszom Grupy LOTOS objętym sankcjami albo takich, co do których nie można ustalić czy są spod nich wyłączeni wynosi 198.092.050,
- liczba Akcji serii E, które nie zostaną wydane akcjonariuszom Grupy LOTOS z uwagi na objęcie ich sankcjami albo takich, co do których nie można ustalić czy są spod nich wyłączeni wynosi 639.594,
- liczba Akcji serii E, które nie zostaną wydane w wyniku zastosowania parytetu wymiany akcji wynosi 7.220.

Spółka wskazuje, że Akcje serii E przeznaczone dla akcjonariuszy spółki Grupa LOTOS, objętych sankcjami nałożonymi w związku z agresją Rosji na Ukrainę oraz udziałem w niej Białorusi, albo takich z nich, co do których nie ustalono, czy zostały objęte zwolnieniem spod wyżej wskazanych sankcji zostały zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym dla Spółki oraz zablokowane zgodnie z dyspozycją złożoną przez Spółkę. Akcje serii E, o których mowa w zdaniu poprzedzającym zostaną zarejestrowane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych dla tych akcjonariuszy, po ustaleniu przez podmioty prowadzące te rachunki, podstaw do zwolnienia spod wyżej wskazanych sankcji oraz doręczeniu Spółce oświadczenia tych podmiotów stwierdzającego te okoliczności. W sprawach określonych powyżej akcjonariusze winni kontaktować się bezpośrednio z podmiotami prowadzącymi ich rachunki papierów wartościowych.

Z uwagi na brak ostatecznego rozliczenia kosztów emisji do dnia przekazania niniejszego raportu Spółka sporządzi i udostępni do publicznej wiadomości odrębny raport bieżący dotyczący ostatecznej wysokości tych kosztów.

Opinia biegłego dotycząca planu połączenia Spółki z PGNiG S.A.

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 12 sierpnia 2022 roku została Spółce doręczona opinia biegłego do planu połączenia z dnia 29 lipca 2022 roku dotyczącego połączenia PKN ORLEN ze spółką pod firmą Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie (o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym oraz nr 37/2022 z dnia 29 lipca 2022 roku), sporządzona na podstawie art. 503 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Opinia biegłego została przez Spółkę udostępniona, zgodnie z art. 505 § 31 Kodeksu spółek handlowych, na stronie internetowej relacji inwestorskich Spółki w zakładce Połączenie z PGNiG pod adresem <https://www.orten.pl/pl/relacje->

[inwestorskie/polaczenie-z-PGniG](#) , gdzie będzie, tak jak inne dokumenty tamże opublikowane, dostępna nie krócej niż do dnia odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki, na którym podjęte mają być uchwały, wskazane jako projekty w załączniku nr 1 do planu połączenia z dnia 29 lipca 2022 roku.

Zawiadomienie od Akcjonariusza – Skarbu Państwa o zmianie stanu posiadania akcji PKN ORLEN

PKN ORLEN poinformował, że do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Akcjonariusza – Skarbu Państwa reprezentowanego przez Ministra Aktywów Państwowych o zwiększeniu stanu posiadania akcji PKN ORLEN, na skutek dokonania w dniu 1 sierpnia 2022 roku przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego połączenia PKN ORLEN ze spółką Grupa LOTOS S.A., podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian Statutu PKN ORLEN uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN w dniu 21 lipca 2022 roku.

Przed zmianą Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Aktywów Państwowych posiadał 117 710 196 akcji PKN ORLEN, co stanowiło 27,52% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 117 710 196 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 27,52% ogólnej liczby głosów.

Aktualnie Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Aktywów Państwowych posiada 223 414 424 akcje PKN ORLEN, co stanowi 35,66% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do wykonywania 223 414 424 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 35,66% ogólnej liczby głosów.

Moody's Investors Service podwyższył ocenę kredytową dla PKN ORLEN

PKN ORLEN poinformował, że 18 sierpnia 2022 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service ("Agencja") podwyższyła rating PKN ORLEN z dotychczasowego poziomu Baa2 do Baa1, a także podwyższyła podstawową ocenę kredytową Spółki z dotychczasowego poziomu baa3 do baa2.

Agencja podwyższyła także rating z poziomu Baa2 do Baa1 dla ustanowionego przez PKN ORLEN programu emisji średnioterminowych Euroobligacji do kwoty 5.000.000.000 EUR („Program EMTN”).

Jednocześnie Agencja podwyższyła rating z poziomu Baa2 do Baa1 euroobligacji:

- o wartości 500 mln EUR zapadających w 2028 roku, wyemitowanych przez PKN ORLEN w ramach Programu EMTN,
- oraz o wartości 750 mln EUR zapadających w 2023 roku, wyemitowanych przez ORLEN Capital AB oraz gwarantowanych przez PKN ORLEN.

Perspektywa wszystkich podwyższonych dzisiaj ratingów pozostaje pozytywna.

Tymczasowe wstrzymanie produkcji nawozów azotowych w ANWIL S.A.

PKN ORLEN poinformował, że w związku z bezprecedensowym i rekordowym wzrostem cen gazu ziemnego w Europie, spółka ANWIL S.A. podjęła decyzję o tymczasowym wstrzymaniu produkcji nawozów azotowych. ANWIL S.A. na bieżąco monitoruje sytuację na rynku surowców. Jak tylko warunki makroekonomiczne na rynku gazu ulegną stabilizacji produkcja zostanie wznowiona.

W trakcie postoju linii produkcyjnych, ANWIL S.A. będzie realizował prace remontowe i inwestycyjne.

Zmiany w składzie Zarządu

PKN ORLEN poinformował, że Rada Nadzorcza PKN ORLEN na posiedzeniu w dniu 25 sierpnia 2022 roku powołała do składu Zarządu Pana Krzysztofa Nowickiego, od dnia 1 września 2022 roku.

Pierwsze i drugie zawiadomienie akcjonariuszy o zamiarze połączenia PKN ORLEN z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. z siedzibą w Warszawie

Zarząd PKN ORLEN działając na podstawie art. 504 § 1 Kodeksu spółek handlowych, zawiadomił odpowiednio w dniach 26 sierpnia i 12 września 2022 roku akcjonariuszy o zamiarze połączenia PKN ORLEN ze spółką pod firmą Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie („PGNiG”), które nastąpi na zasadach określonych w planie połączenia, podpisanym przez Spółkę i PGNiG w dniu 29 lipca 2022 roku („Plan Połączenia”), o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 37/2022.

Połączenie zgodnie z Planem Połączenia odbędzie się w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku PGNiG jako spółki przejmowanej na PKN ORLEN jako spółkę przejmującą w zamian za akcje przyznane przez PKN ORLEN akcjonariuszom PGNiG („Połączenie”).

Przeniesienie całego majątku obejmującego wszystkie aktywa i pasywa PGNiG na PKN ORLEN będzie miało miejsce z dniem wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy dla siedziby PKN ORLEN („Dzień Połączenia”). Z Dniem Połączenia PKN ORLEN wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki PGNiG, zgodnie z przepisem art. 494 § 1 Kodeksu spółek handlowych (sukcesja uniwersalna), a zgodnie z art. 494 § 4 Kodeksu spółek handlowych akcjonariusze PGNiG z Dniem Połączenia staną się akcjonariuszami PKN ORLEN.

Połączenie wymaga uchwały walnego zgromadzenia każdej z łączących się spółek. Zgodnie z Planem Połączenia, walnemu zgromadzeniu Spółki oraz walnemu zgromadzeniu PGNiG zostaną przedłożone do podjęcia uchwały w sprawie Połączenia, które będą w szczególności zawierały: (i) zgodę na Plan Połączenia oraz (ii) zgodę na proponowane zmiany w statucie PKN ORLEN w związku z Połączeniem („Uchwały Połączeniowe”). W celu podjęcia Uchwał Połączeniowych Spółka zwołała walne zgromadzenie w sposób przewidziany przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz statutem Spółki na dzień 28 września 2022 roku, zgodnie z treścią zawiadomienia zawartego w raporcie bieżącym nr 51/2022.

Zgodnie z art. 505 § 3(1) w zw. z § 1 Kodeksu spółek handlowych akcjonariuszom Spółki dostępne są (publicznie) do wglądu:

1. Plan Połączenia wraz z załącznikami 1-5,
2. Sprawozdania finansowe Spółki oraz sprawozdania z działalności Zarządu Spółki za lata obrotowe 2019, 2020 i 2021, wraz ze sprawozdaniami z badania,
3. Sprawozdania finansowe PGNiG oraz sprawozdania z działalności Zarządu PGNiG za lata obrotowe 2019, 2020 i 2021, wraz ze sprawozdaniami z badania,
4. Sprawozdanie zarządu Spółki uzasadniające Połączenie,

5. Sprawozdanie zarządu PGNiG uzasadniające Połączenie,
6. Opinia biegłego do Planu Połączenia z dnia 12 sierpnia 2022 roku,
– nieprzerwanie (w wersji elektronicznej, z możliwością ich wydruku) do dnia zakończenia walnych zgromadzeń podejmujących Uchwały Połączeniowe na stronie internetowej relacji inwestorskich Spółki w zakładce Połączenie z PGNiG pod adresem: <https://www.orlen.pl/pl/relacje-inwestorskie/polaczenie-z-PGNiG>.

Jednocześnie Spółka poinformowała, że uzyskała potwierdzenie w postaci opinii niezależnej firmy audytorskiej, że Połączenie nie zostanie zakwalifikowane jako tzw. przejęcie odwrotne w rozumieniu MSSF 3 - Połączenia jednostek gospodarczych (Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej przyjęty rozporządzeniem Komisji (WE) nr 1126/2008 z dnia 3 listopada 2008 r. przyjmującym określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady, Dz. U. UE. L. z 2008 r. Nr 320, str. 1 z późn. zm.). Oznacza to, że Spółka jest uprawniona do skorzystania z wyłączenia od obowiązku sporządzenia prospektu, zgodnie z przepisami rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. U. UE. L. z 2017 r. Nr 168, str. 12 z późn. zm.) pod warunkiem sporządzenia i opublikowania dokumentu do celów wyłączenia, o którym mowa w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2021/528 z dnia 16 grudnia 2020 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do minimalnego zakresu informacji w dokumencie, który należy opublikować do celów wyłączenia dotyczącego prospektu w związku z przejęciem poprzez ofertę wymiany, połączeniem lub podziałem (Dz. Urz. UE. L. z 26 marca 2021 r., Nr 106, str. 32), który to dokument nie podlega zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Powyższe pozwala na stwierdzenie, że warunek prawny określony w Planie Połączenia, wskazujący na obowiązek sporządzenia prospektu emisyjnego dla akcji Spółki, które będą emitowane celem przyznania akcjonariuszom PGNiG (zob. pkt 3.4 oraz 9.1. Planu Połączenia) nie znajdzie zastosowania dla Połączenia.

W związku z tym Spółka – wskutek potwierdzenia braku obowiązku prawnego polegającego na konieczności sporządzenia prospektu – w ramach wyłączenia przewidzianego w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. sporządzi i opublikuje dokument do celów wyłączenia, o którym mowa w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2021/528 z dnia 16 grudnia 2020 r.

Biegły badający Plan Połączenia został poinformowany o stanowisku firmy audytorskiej, jak również o zamiarze sporządzenia przez Spółkę dokumentu do celów wyłączenia w miejsce prospektu i stwierdził brak wpływu wynikającej z tego okoliczności na wnioski z przeprowadzonego przez niego badania.

Pozew o stwierdzenie nieważności uchwały NWZ Grupy LOTOS S.A.

PKN ORLEN poinformował, że pozyskał dzisiaj z Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi informację o złożeniu przez akcjonariuszy byłej Grupy LOTOS S.A. („Grupa LOTOS”) pozwu o stwierdzenie nieważności uchwały nr 3 podjętej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Grupy LOTOS z 20 lipca 2022 roku w sprawie połączenia Spółki z Grupą LOTOS, podwyższenia kapitału zakładowego PKN ORLEN oraz zgody na proponowane zmiany Statutu PKN ORLEN, wraz z roszczeniem ewentualnym o uchylenie tejże uchwały.

W ocenie Spółki pozew jest bezzasadny.

Wznowienie produkcji nawozów azotowych w ANWIL S.A.

PKN ORLEN poinformował w dniu 29 sierpnia 2022 roku, że w trosce o zagwarantowanie bezpieczeństwa żywnościowego kraju oraz ochrony zdrowia w Polsce, pomimo trudnych warunków makroekonomicznych, spółka ANWIL S.A. podjęła decyzję o wznowieniu produkcji nawozów azotowych.

WRZESIEŃ 2022

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

PKN ORLEN poinformował, że 16 września 2022 roku zawarł z ENERGA porozumienie w sprawie finansowania („Porozumienie”) budowy elektrowni gazowo-parowej (CCGT) w Gdańsku („Projekt”). W przypadku podjęcia decyzji inwestycyjnej dotyczącej Projektu, PKN ORLEN zobowiązał się w Porozumieniu do pokrycia całości nakładów inwestycyjnych związanych z realizacją Projektu, ale nie więcej niż 2,5 mld PLN, przy czym finansowanie udzielone przez PKN ORLEN nastąpi ponad finansowanie udzielone przez ENERGA.

PKN ORLEN może odstąpić od Porozumienia w przypadku braku zawarcia przez spółkę CCGT Gdańsk Sp. z o.o. (spółka celowa realizująca Projekt) umowy mocowej.

Pokrycie wskazanych nakładów inwestycyjnych, nastąpi poprzez udzielenie środków pieniężnych ENERGA S.A. lub spółce CCGT Gdańsk Sp. z o.o. na kapitał własny lub zasadzie finansowania dłużnego. Porozumienie określa również zasady nadzoru nad spółką CCGT Gdańsk Sp. z o.o. oraz zarządzania Projektem.

Porozumienie zastępuje list intencyjny, o którym PKN ORLEN informował w raportach bieżących nr 54/2021 z 29 grudnia 2021 roku oraz nr 58/2020 z 2 listopada 2020 roku.

PKN ORLEN posiada 90,92% akcji ENERGA, które dają prawo do 93,28% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu ENERGA.

Wniosek akcjonariusza, Skarbu Państwa dotyczący NWZ PKN ORLEN zwołanego na 28 września 2022 roku

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 20 września 2022 roku wpłynął do Spółki wniosek akcjonariusza - Skarbu Państwa, reprezentowanego przez Ministra Aktywów Państwowych, zawierający propozycję zmian do opublikowanego projektu uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 28 września 2022 roku w ramach punktu 6 porządku obrad:

„6. Podjęcie uchwały w sprawie połączenia Spółki i Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie, KRS 0000059492 oraz podwyższenia kapitału zakładowego i zmian Statutu Spółki.”

Publikacja Dokumentu Wyłączeniowego w związku z planowanym połączeniem PKN ORLEN z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. z siedzibą w Warszawie

W związku z planowanym połączeniem PKN ORLEN z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. z siedzibą w Warszawie („PGNiG”), które nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych („Połączenie”), został sporządzony i udostępniony do publicznej wiadomości dokument do celów wyłączenia, przygotowany zgodnie z Rozporządzeniem 2021/528 („Dokument Wyłączeniowy”). Dokument Wyłączeniowy dotyczy oferty publicznej akcji emitowanych w ramach procesu Połączenia, skierowanej do akcjonariuszy PGNiG, oraz dopuszczenia i wprowadzenia tych akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., co podlega wyłączeniu spod obowiązku sporządzania prospektu emisyjnego zgodnie z przepisami Rozporządzenia 2017/1129. Dokument Wyłączeniowy nie podlega weryfikacji lub zatwierdzeniu przez właściwy organ zgodnie z art. 20 Rozporządzenia 2017/1129, w szczególności nie podlega zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego. Dokument Wyłączeniowy dostępny jest na stronie internetowej Spółki pod adresem: <https://www.orklen.pl/pl/relacje-inwestorskie/polaczenie-z-PGNiG>.

NWZ podjęło uchwałę dotyczącą połączenia PKN ORLEN z PGNiG S.A

PKN ORLEN poinformował, że 28 września 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie połączenia Spółki i Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie, oraz podwyższenia kapitału zakładowego i zmian Statutu Spółki.

PAŹDZIERNIK 2022**Nowy termin zakończenia inwestycji rozbudowy zdolności produkcyjnych nawozów w ANWIL S.A.**

PKN ORLEN poinformował, że 7 października 2022 roku weszły w życie warunki porozumienia zawartego w formie Memorandum of Understanding („MoU”) pomiędzy ANWIL S.A. oraz Tecnimont S.p.A, na mocy którego zostanie przygotowany aneks do umowy z Tecnimont S.p.A. z 28 czerwca 2019 roku dotyczącej projektowania, dostaw oraz budowy w systemie „pod klucz” instalacji granulacji w ANWIL S.A. we Włodawku („Aneks do Umowy”). Główne postanowienia MoU, które docelowo mają być zaimplementowane w Aneksie do Umowy, przewidują zmianę daty zakończenia budowy instalacji granulacji w ANWIL S.A. na koniec czerwca 2023 roku, a oddanie jej do użytkowania na koniec lipca 2023 roku. Umowa z Tecnimont S.p.A. stanowi jedną z trzech najważniejszych umów zawartych w ramach rozbudowy zdolności produkcyjnych nawozów w ANWIL S.A. Ponadto, niesprzyjające warunki makroekonomiczne w jakich realizowana jest inwestycja, wpływają nie tylko na wydłużenie okresu zakończenia inwestycji, ale także na budżet inwestycji, który szacowany jest aktualnie na ok. 1,7 mld PLN.

Moody’s Investors Service podwyższył ocenę kredytową dla PKN ORLEN

PKN ORLEN poinformował, że 27 października 2022 roku agencja ratingowa Moody’s Investors Service („Agencja”) podwyższyła rating PKN ORLEN z dotychczasowego poziomu Baa1 do A3 i potwierdziła podstawową ocenę kredytową Spółki na poziomie baa2. Agencja podwyższyła także rating z poziomu Baa1 do A3 dla ustanowionego przez PKN ORLEN programu emisji średnioterminowych Euroobligacji do kwoty 5.000.000.000 EUR („Program EMTN”). Jednocześnie Agencja podwyższyła rating z poziomu Baa1 do A3 euroobligacji:

- o wartości 500 mln EUR zapadających w 2028 roku, wyemitowanych przez PKN ORLEN w ramach Programu EMTN, oraz
- o wartości 750 mln EUR zapadających w 2023 roku, wyemitowanych przez ORLEN Capital AB oraz gwarantowanych przez PKN ORLEN.

Perspektywa wszystkich podwyższonych dzisiaj ratingów została zmieniona z pozytywnej na stabilną.

Zmiany w składzie Zarządu

PKN ORLEN poinformował, że Rada Nadzorcza PKN ORLEN na posiedzeniu w dniu 27 października 2022 roku powołała do składu Zarządu Panią Iwonę Waksmundzką-Olejniczak oraz Pana Roberta Perkowskiego, od dnia 3 listopada 2022 roku.

Rejestracja połączenia PKN ORLEN ze spółką PGNiG S.A., podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian statutu PKN ORLEN w związku z tym połączeniem

PKN ORLEN poinformował że na podstawie danych z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego powziął w dniu dzisiejszym informację o wpisie w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 2 listopada 2022 roku przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego połączenia PKN ORLEN ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. („PGNiG S.A.”), („Połączenie”), podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian Statutu PKN ORLEN uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN w dniu 28 września 2022 roku.

Połączenie przeprowadzone zostało zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH, poprzez przeniesienie całego majątku PGNiG S.A., obejmującego wszystkie prawa i obowiązki (aktywa i pasywa) PGNiG S.A. („Spółki Przejmowanej”), na Spółkę („Spółkę Przejmującą”), przy jednoczesnym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji połączeniowych, które Spółka wyda akcjonariuszom PGNiG S.A.

Stosownie do art. 493 § 2 KSH, Połączenie nastąpiło z dniem jego wpisania do rejestru właściwego według siedziby PKN ORLEN. Wpis ten wywołuje skutek wykreślenia PGNiG S.A. z rejestru.

Z dniem 2 listopada 2022 roku Spółka wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki PGNiG S.A., zgodnie z przepisem art. 494 § 1 KSH (sukcesja uniwersalna).

W związku z Połączeniem kapitał zakładowy PKN ORLEN został podwyższony z kwoty 783 059 906,25 PLN (siedemset osiemdziesiąt trzy miliony pięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset sześć złotych 25/100) do kwoty 1 451 177 561,25 (jeden miliard czterysta pięćdziesiąt jeden milionów sto siedemdziesiąt siedem tysięcy pięćset sześćdziesiąt jeden złotych 25/100). Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki ogólna liczba akcji wszystkich emisji wynosi

1.160.942.049 (jeden miliard sto sześćdziesiąt milionów dziewięćset czterdzieści dwa tysiące czterdzieści dziewięć) akcji o wartości nominalnej 1,25 PLN (jeden złoty 25/100) każda akcja. Ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosi 1.160.942.049 (jeden miliard sto sześćdziesiąt milionów dziewięćset czterdzieści dwa tysiące czterdzieści dziewięć).

Zarejestrowane zmiany do Statutu PKN ORLEN, związane z Połączeniem, zostały uchwalone uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN w dniu 28 września 2022 roku.

LISTOPAD 2022**Zawiadomienie od Akcjonariusza – Skarbu Państwa o zmianie stanu posiadania akcji PKN ORLEN**

PKN ORLEN poinformuje, że do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Akcjonariusza – Skarbu Państwa o zwiększeniu udziału w ogólnej liczbie głosów w PKN ORLEN, z 31,14% do 49,90%.

Przed zmianą Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Aktywów Państwowych posiadał 195 092 264 akcje PKN ORLEN, co stanowiło 31,14% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 195 092 264 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 31,14% ogólnej liczby głosów.

Aktualnie Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Aktywów Państwowych posiada 579 310 083 akcje PKN ORLEN, co stanowi 49,90% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do wykonywania 579 310 083 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 49,90% ogólnej liczby głosów.

Zawiadomienie od Akcjonariusza – Aviva OFE o zmianie stanu posiadania akcji PKN ORLEN

PKN ORLEN poinformował, że do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Akcjonariusza – Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander („Aviva OFE”) o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów w PKN ORLEN, z 5,43% do 3,99%.

Przed zmianą Aviva OFE posiadał 34 023 504 akcje PKN ORLEN, co stanowiło 5,43% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do 34 023 504 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 5,43% ogólnej liczby głosów.

Aktualnie Aviva OFE posiadać będzie 46 274 140 akcji PKN ORLEN, co stanowić będzie 3,99% kapitału zakładowego Spółki i uprawniać będzie do wykonywania 46 274 140 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowić będzie 3,99% ogólnej liczby głosów.

Fitch Ratings podwyższył ocenę kredytową dla PKN ORLEN

PKN ORLEN poinformował, że 9 listopada 2022 roku agencja ratingowa Fitch Ratings („Agencja”) podwyższyła długoterminowy rating („Long-Term Issuer Default Rating”) PKN ORLEN z dotychczasowego poziomu „BBB-” do „BBB+” z perspektywą stabilną. Podwyższenie ratingu jest wynikiem finalizacji procesu połączenia PKN ORLEN z PGNiG S.A., a także zakończenia wcześniejszych transakcji Spółki z zakresu fuzji i przejęć.

W związku ze zmianą długoterminowego ratingu dla Spółki Agencja dokonała podwyższenia także pozostałych ocen ratingowych dla Spółki i jej zadłużenia:

- krótkoterminowy rating Spółki („Short-Term Issuer Default Rating”) z poziomu „F3” do „F2”
- długoterminowy rating Spółki w walucie krajowej („Local Currency Long-Term Issuer Default Rating”) z poziomu „BBB-” do „BBB+”
- krótkoterminowy rating Spółki w walucie krajowej („Local Currency Short -Term Issuer Default Rating”) z poziomu „F3” do „F2”
- krajowy długoterminowy rating („National Long-Term”) z poziomu „A(pol)” do „AA+(pol)”
- rating dla ustanowionego przez PKN ORLEN programu emisji średnioterminowych Euroobligacji do kwoty 5.000 mln EUR oraz emisji Euroobligacji o wartości 500 mln EUR zapadającej w 2028 roku („senior unsecured Long Term”) z poziomu „BBB-” do „BBB+”
- rating dla emisji Euroobligacji o wartości 750 mln EUR zapadającej w 2023 roku, wyemitowanej przez ORLEN Capital AB (publ) oraz gwarantowanej przez PKN ORLEN („senior unsecured Long Term”) z poziomu „BBB-” do „BBB+”
- krajowy rating emisji obligacji detalicznych seria B zapadającej w grudniu 2022 roku („senior unsecured National Long-Term”) z poziomu „A(pol)” do „AA+(pol)”.

Oświadczenie Krajowego Ośrodka Wsparcia Rolnictwa o nieskorzystaniu z prawa nabycia akcji emisji połączeniowej PKN ORLEN skierowanej do akcjonariuszy PGNiG S.A.

PKN ORLEN poinformował że na podstawie informacji opublikowanych w dniu 10 listopada 2022 roku na stronie podmiotowej w Biuletynie Informacji Publicznej Krajowego Ośrodka Wsparcia Rolnictwa („KOWR”) powziął informację o nieskorzystaniu przez KOWR z przysługującego mu na podstawie przepisów ustawy z dnia 11 kwietnia 2003 roku o kształtowaniu ustroju rolnego (tj. z dnia 13 stycznia 2022 roku; Dz.U. z 2022 r. poz. 461) prawa nabycia 534 494 124 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,25 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 668 117 655 PLN („Akcje serii F”), emitowanych przez Spółkę w związku z jej połączeniem ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. („PGNiG S.A.”), które PKN ORLEN wyda akcjonariuszom PGNiG S.A.

Dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji emisji połączeniowej oraz wykluczenie akcji spółki PGNiG S.A. z obrotu

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 15 listopada 2022 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), w związku z połączeniem PKN ORLEN ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („PGNiG”), podjął następujące uchwały:

- w sprawie wykluczenia z dniem 18 listopada 2022 roku z obrotu na Głównym Rynku GPW 5 778 314 857 akcji zwykłych PGNiG na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 PLN każda;
- w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 534 494 124 akcji zwykłych PKN ORLEN na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,25 PLN każda („Akcje serii F”). Zarząd GPW postanowił

wprowadzić Akcje serii F z dniem 18 listopada 2022 roku do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) w dniu 18 listopada 2022 roku rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem PLPKN0000018.

Wprowadzenie Akcji serii F do obrotu na rynku regulowanym było ostatnim z warunków rejestracji Akcji serii F przez KDPW, w związku z czym, spełniły się warunki rejestracji Akcji serii F w depozycie papierów wartościowych.

Rejestracja akcji serii F wyemitowanych w ramach oferty publicznej w związku z połączeniem PKN ORLEN z PGNiG S.A. oraz podsumowanie emisji tych akcji

PKN ORLEN poinformował, że Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. opublikował komunikat o rejestracji w depozycie papierów wartościowych, z dniem 18 listopada 2022 roku oraz pod kodem ISIN PLPKN0000018, 534 494 124 akcji zwykłych na okaziciela serii F („Akcje serii F”), wyemitowanych w ramach oferty publicznej w związku z połączeniem PKN ORLEN ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie („PGNiG”) („Połączenie”). Zatem spełniony został warunek wprowadzenia Akcji serii F z dniem 18 listopada 2022 roku do obrotu giełdowego na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Ponadto Spółka przekazuje informacje na temat emisji Akcji serii F:

- Akcje serii F zostaną wydane akcjonariuszom PGNiG w związku z Połączeniem, według stanu posiadania akcji PGNiG na ustalony dzień referencyjny, tj. 4 listopada 2022 roku, w oparciu o parytet wymiany akcji wynoszący: 0,0925 (akcje PKN ORLEN) : 1 (akcje PGNiG),

- Akcje serii F zostaną wydane akcjonariuszom PGNiG w dniu 18 listopada 2022 roku,

- liczba Akcji serii F, które zostaną wydane akcjonariuszom PGNiG, wynikająca z zastosowania ustalonego parytetu wymiany akcji według stanu na dzień referencyjny, bez uwzględnienia akcji przysługujących akcjonariuszom PGNiG objętym sankcjami albo takich, co do których nie można ustalić, czy są spod nich wyłączeni wynosi 534 206 038,

- liczba Akcji serii F, które nie zostaną wydane akcjonariuszom Grupy PGNiG z uwagi na objęcie ich sankcjami albo takich, co do których nie można ustalić, czy są spod nich wyłączeni wynosi 261 148,

- liczba Akcji serii F, które nie zostaną wydane w wyniku zastosowania parytetu wymiany akcji wynosi 26 938.

Spółka wskazuje, że Akcje serii F przeznaczone dla akcjonariuszy spółki PGNiG, objętych sankcjami nałożonymi w związku z agresją Rosji na Ukrainę oraz udziałem w niej Białorusi, albo takich z nich, co do których nie ustalono, czy zostali objęci zwolnieniem spod wyżej wskazanych sankcji zostaną zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym dla Spółki oraz zablokowane zgodnie z dyspozycją złożoną przez Spółkę. Akcje serii F, o których mowa w zdaniu poprzedzającym zostaną zarejestrowane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych dla tych akcjonariuszy, po ustaleniu przez podmioty prowadzące te rachunki, podstaw do zwolnienia spod wyżej wskazanych sankcji oraz doręczeniu Spółce oświadczenia tych podmiotów stwierdzającego te okoliczności. W sprawach określonych powyżej akcjonariusze winni kontaktować się bezpośrednio z podmiotami prowadzącymi ich rachunki papierów wartościowych.

Z uwagi na brak ostatecznego rozliczenia kosztów emisji do dnia przekazania niniejszego raportu Spółka sporządzi i udostępni do publicznej wiadomości odrębny raport bieżący dotyczący ostatecznej wysokości tych kosztów.

Pozew o uchylenie uchwały NWZ PGNiG S.A.

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 28 listopada 2022 roku Sąd Okręgowy w Łodzi X Wydział Gospodarczy doręczył Spółce pozew złożony przez akcjonariusza byłego Polskiego Górnictwa Naftowego i Gazownictwa Spółki Akcyjnej o uchylenie uchwały nr 3/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PGNiG S.A. z 10 października 2022 roku w sprawie połączenia Spółki z PGNiG S.A. oraz zgody na proponowane zmiany Statutu PKN ORLEN, wraz z żądaniem ewentualnym o stwierdzenie nieważności tejże uchwały.

W ocenie Spółki pozew jest bezzasadny.

Korekta zawiadomienia Akcjonariusza – Skarbu Państwa o zmianie stanu posiadania akcji PKN ORLEN

PKN ORLEN poinformował, że do Spółki wpłynęła korekta zawiadomienia od Akcjonariusza – Skarbu Państwa o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów w PKN ORLEN.

W zawiadomieniu przesłanym do Spółki w dniu 7 listopada 2022 roku Akcjonariusz - Skarb Państwa poinformował o tym, że posiadał 579 310 083 akcje PKN ORLEN, co stanowi 49,90% kapitału zakładowego Spółki i uprawniało do wykonywania 579 310 083 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 49,90% ogólnej liczby głosów.

W dniu 29 listopada 2022 roku zawiadomieniu Akcjonariusz dokonał korekty liczby posiadanych akcji PKN ORLEN. Aktualnie Skarb Państwa posiada 579 310 079 akcji PKN ORLEN, co stanowi 49,90% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do wykonywania 579 310 079 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 49,90% ogólnej liczby głosów.

Podpisanie umów z Aramco Overseas Company B.V. w ramach finalizacji realizacji środków zaradczych wynikających z warunkowej decyzji Komisji Europejskiej w sprawie przejęcia przez PKN ORLEN S.A. kontroli nad Grupą LOTOS S.A.

PKN ORLEN poinformował, że w celu wdrożenia środków zaradczych w obszarze rynku produkcji paliw oraz rynku hurtowej sprzedaży paliw określonych w decyzji Komisji Europejskiej z dnia 14 lipca 2020 roku wyrażającej warunkową zgodę na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez Spółkę kontroli nad Grupą LOTOS S.A. z siedzibą w Gdańsku („Środki Zaradcze”), w dniu 30 listopada 2022 roku Spółka podpisała z:

- 1) Aramco Overseas Company B.V. („Aramco”) przyrzeczoną umowę sprzedaży na rzecz Aramco 100% udziałów w LOTOS SPV 1 Sp. z o.o. („LOTOS SPV 1”), do której na skutek podziału LOTOS Paliwa Sp. z o.o. („LOTOS Paliwa”) wniesiona została zorganizowana część przedsiębiorstwa tej spółki obejmująca działalność w zakresie hurtowej sprzedaży paliw, za cenę, na którą składa się element stały w kwocie ok. 1 mld zł oraz element zmienny, zależny od wysokości długu netto oraz kapitału obrotowego LOTOS SPV 1 w dniu podpisania umowy

- przrzeczonej;
- 2) Aramco przrzeczoną umowę sprzedaży na rzecz Aramco 30% udziałów w Rafinerii Gdańskiej Sp. z o.o. („Rafineria Gdańska”), do której aportem wniesiona została rafineria w Gdańsku („Rafineria”), za cenę, na którą składa się element stały w kwocie ok. 1,15 mld zł oraz element zmienny, zależny od wysokości długu netto oraz kapitału obrotowego Rafinerii Gdańskiej w dniu podpisania umowy przrzeczonej;
 - 3) Aramco i Rafinerią Gdańską umowę joint venture („Umowa JV”) określającą warunki współpracy wspólników w Rafinerii Gdańskiej, w tym w zakresie przyjętego w niej ładu korporacyjnego (corporate governance) oraz przyznanych im uprawnień;
 - 4) LOTOS SPV 1 oraz Rafinerią Gdańską umowę processingową („Processing Agreement”), która obowiązywać będzie w okresie obowiązywania Umowy JV. Na podstawie Processing Agreement, Rafineria Gdańska będzie świadczyć na rzecz PKN ORLEN oraz LOTOS SPV 1 („Procesorzy”) usługi związane z przerobem surowców dostarczonych przez Procesorów w celu uzyskiwania dla Procesorów produktów rafineryjnych. Każdy z Procesorów będzie właścicielem dostarczanych przez siebie surowców oraz produktów rafineryjnych uzyskiwanych z tych surowców;
 - 5) LOTOS SPV 1 oraz Rafinerią Gdańską umowę na odbiór produktów („Offtake Agreement”), która obowiązywać będzie w okresie obowiązywania Umowy JV. Na podstawie Offtake Agreement LOTOS SPV 1 będzie uprawniona, ale nie zobowiązana, do zakupu od Spółki co roku określonych ilości oleju napędowego i benzyny bezołowiowej („Produkty”). Roczna ilość sprzedawanych Produktów będzie ulegać zmniejszeniu proporcjonalnie do pomniejszenia produkcji w wyniku zatrzymań lub spowolnień pracy Rafinerii;
 - 6) LOTOS SPV 1 umowę ramową określającą warunki utrzymywania przez Spółkę na zlecenie LOTOS SPV 1 zapasów obowiązkowych ropy naftowej, obowiązującą w okresie 10 lat od dnia jej wejścia w życie;
 - 7) LOTOS SPV 1 umowę ramową określającą warunki świadczenia przez Spółkę na zlecenie LOTOS SPV 1 usług outsourcingu logistyki kolejowej, obowiązującą w okresie obowiązywania Processing Agreement oraz Offtake Agreement.

W celu wdrożenia Środków Zaradczych w obszarze rynku paliwa lotniczego, w dniu 30 listopada 2022 roku Spółka podpisała z Aramco przrzeczoną umowę sprzedaży na rzecz Aramco wszystkich udziałów posiadanych przez Spółkę w LOTOS-Air BP Polska sp. z o.o. („LOTOS-Air BP”).

W związku z powyższym spełniły się wszystkie warunki wejścia w życie umów zawartych pomiędzy Spółką a LOTOS-Air BP w dniu 12 stycznia 2022 roku, tj.:

- 1) warunkowej umowy sprzedaży na rzecz LOTOS-Air BP paliwa lotniczego, obowiązującej w okresie do 15 lat od dnia jej wejścia w życie;
- 2) warunkowej umowy składu paliwa lotniczego LOTOS-Air BP w terminalu paliw Spółki, obowiązującej w okresie do 15 lat od dnia jej wejścia w życie;
- 3) warunkowej umowy świadczenia usług wsparcia działalności operacyjnej w przypadku wystąpienia siły wyższej pomiędzy PKN ORLEN, ORLEN Aviation a LOTOS-Air BP, obowiązującej w okresie do 15 lat od dnia jej wejścia w życie.

Kontynuując współpracę rozpoczętą w styczniu 2022 roku, w dniu 30 listopada 2022 roku PKN ORLEN podpisał z Saudi Arabian Oil Company oraz Saudi Basic Industries Corporation umowę (joint development agreement), która dotyczy wspólnej realizacji studium wykonalności dla kompleksu petrochemicznego w Gdańsku.

Podpisanie umów z MOL Hungarian Oil and Gas Public Limited Company w ramach finalizacji realizacji środków zaradczych wynikających z warunkowej decyzji Komisji Europejskiej w sprawie przejęcia przez PKN ORLEN S.A. kontroli nad Grupą LOTOS S.A.

PKN ORLEN poinformował, że w celu wdrożenia środków zaradczych w obszarze rynku sprzedaży detalicznej paliw, określonych w decyzji Komisji Europejskiej z dnia 14 lipca 2020 roku wyrażającej warunkową zgodę na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez Spółkę kontroli nad Grupą LOTOS S.A. z siedzibą w Gdańsku, w dniu 30 listopada 2022 roku Spółka podpisała z:

- 1) MOL Hungarian Oil and Gas Public Limited Company („MOL”) przrzeczoną umowę sprzedaży na rzecz MOL 100% udziałów w LOTOS Paliwa, za cenę, na którą składa się element stały w kwocie ok. 610 mln USD oraz element zmienny, zależny od wysokości długu netto oraz kapitału obrotowego LOTOS Paliwa w dniu w którym podpisano umowę przrzeczoną;
- 2) LOTOS Paliwa umowę sprzedaży na rzecz tej spółki paliw, obowiązującą w okresie do 8 lat od dnia jej wejścia w życie;
- 3) LOTOS Paliwa umowę licencyjną określającą warunki korzystania przez LOTOS Paliwa ze znaków towarowych wykorzystywanych na stacjach LOTOS dla potrzeb przeprowadzenia ich rebrandingu po nabyciu udziałów w LOTOS Paliwa przez MOL, obowiązującą w okresie 5 lat od dnia jej wejścia w życie.

Jednocześnie Spółka informuje, że trwają prace nad zakończeniem procesu zawarcia finalnej umowy, na podstawie której podmioty z Grupy Kapitałowej ORLEN nabędą od MOL stacje paliw zlokalizowane na Węgrzech i na Słowacji.

GRUDZIEŃ 2022

ORLEN Unipetrol RPA s.r.o. podpisał umowy na zakup stacji paliw na Węgrzech i Słowacji

PKN ORLEN poinformował, że 1 grudnia 2022 roku spółka ORLEN Unipetrol RPA s.r.o. („ORLEN Unipetrol”) zawarła z MOL Hungarian Oil and Gas Public Limited Company („MOL”) umowy („Umowy”), w wyniku których ORLEN Unipetrol nabędzie 100% udziałów w spółce Normbenz Magyarorság Kft z siedzibą w Budapeszcie. W wyniku zawarcia Umów ORLEN Unipetrol stanie się właścicielem 79 stacji paliw zlokalizowanych na Węgrzech.

Ponadto, na podstawie Umów odpowiednie spółki z Grupy ORLEN Unipetrol nabędą 103 kolejne stacje paliw zlokalizowane na Słowacji i Węgrzech, z czego przejęcie i rebranding 64 stacji na Węgrzech będzie sukcesywnie realizowane do połowy 2024 roku, a 39 stacji na Słowacji do połowy 2023 roku.

Warunki Umowy są zgodne z informacjami opublikowanymi przez PKN ORLEN S.A. w raporcie bieżącym nr 2/2022 z 12 stycznia 2022 roku, w tym szacowana wartość wszystkich transakcji dotyczących nabycia przez spółki z Grupy ORLEN stacji paliw zlokalizowanych na Węgrzech i na Słowacji, która wynosi 229 mln EUR i będzie podlegała zwyczajowym korektom na dzień przejęcia.

Decyzje inwestycyjne dotyczące zagospodarowania złóż ropy naftowej i gazu na Norweskim Szelfie Kontynentalnym

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 12 grudnia 2022 roku LOTOS Exploration & Production Norge AS („LOTOS Norge”) wraz z partnerami: Aker BP ASA („Aker BP”) oraz Equinor Energy AS („Equinor”) podjęli ostateczną decyzję inwestycyjną w zakresie zagospodarowania pakietu złóż ropy naftowej i gazu na Norweskim Szelfie Kontynentalnym: North of Alvheim oraz Fulla (w ramach „Projektu NOAKA”). Udział LOTOS Norge w tym pakiecie wynosi 12,3%, a operatorem na tych złożach jest AkerBP.

Zaangażowanie kapitałowe LOTOS Norge w realizację Projektu NOAKA będzie proporcjonalne do udziału części złóż North of Alvheim oraz Fulla i wyniesie do 2,3 mld NOK, a zasoby wydobywalne przypadające na udział LOTOS Norge szacowane są na ok. 39 mln boe.

Ponadto w dniu 12 grudnia PGNiG Upstream Norway AS („PGNiG Norway”) wraz z partnerami: Aker BP ASA („Aker BP”), Equinor oraz WintershalDEA podjęli ostateczną decyzję inwestycyjną w zakresie zagospodarowania złóż ropy naftowej i gazu na Norweskim Szelfie Kontynentalnym: Fenris (udział PGNiG Norway wynosi 22,2%), Ørn (udział PGNiG Norway wynosi 40,0%) oraz Alve Nord (udział PGNiG Norway wynosi 11,9%). Na wszystkich wskazanych złożach operatorem jest Aker BP, a łączne zasoby wydobywalne przypadające na udział PGNiG Norway szacowane są na 65,3 mln boe. Zaangażowanie kapitałowe PGNiG Norway w realizację projektów Fenris, Ørn i Alve Nord będzie proporcjonalne do udziału tej spółki w poszczególnych złożach i wyniesie w sumie ok. 2,8 mld NOK.

Uruchomienie wydobycia węglowodorów z obydwu projektów planowane jest na 2027 rok. Warunkiem rozpoczęcia prac jest zatwierdzenie planów zagospodarowania i eksploatacji przez norweski Parlament. PKN ORLEN posiada 100% udziałów w LOTOS Norge i w PGNiG Norway.

Pozew o uchylenie uchwały NWZ PGNiG S.A.

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 12 grudnia 2022 roku Spółka otrzymała informację o złożeniu kolejnego pozwu o uchylenie uchwały nr 3/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PGNiG S.A. z 10 października 2022 roku w sprawie połączenia Spółki z PGNiG S.A. oraz zgody na proponowane zmiany Statutu PKN ORLEN.

W ocenie Spółki pozew jest bezzasadny.

Informacja w sprawie łącznej kwoty rekompensat otrzymanych przez PGNiG Obrót Detaliczny z Funduszu Wyplaty Różnicy Ceny w 2022 roku.

PKN ORLEN poinformował, że w wyniku otrzymania w dniu 30 grudnia 2022 roku kolejnej transzy z tytułu rekompensaty z Funduszu Wyplaty Różnicy Ceny na podstawie art. 8 ust. 1 ustawy z dnia 26 stycznia 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców paliw gazowych w związku z sytuacją na rynku gazu („Rekompensata”), spółka zależna PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. („PGNiG Obrót Detaliczny”) otrzymała w okresie od 7 marca do 30 grudnia 2022 r. łącznie 7,934 mld zł z tytułu Rekompensaty.

PGNiG Obrót Detaliczny jest jednym z podmiotów uprawnionych do otrzymania wyżej wymienionej Rekompensaty.

STYCZEŃ 2023

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

PKN ORLEN poinformował, że 11 stycznia 2023 roku Minister Aktywów Państwowych, w imieniu akcjonariusza Skarbu Państwa, działając na podstawie § 8 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki powołał Panią Janinę Goss do składu Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A.

LUTY 2023

Pierwsze zawiadomienie akcjonariuszy o zamiarze połączenia PKN ORLEN z LOTOS SPV 5 sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku

Zarząd PKN ORLEN działając na podstawie art. 504 § 1 Kodeksu spółek handlowych, zawiadomił w dniu 16 lutego akcjonariuszy o zamiarze połączenia PKN ORLEN ze spółką pod firmą LOTOS SPV 5 sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, nr KRS: 0000896706 („SPV5”), które nastąpi w trybie art. 492 §1 pkt 1 w zw. z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku SPV5 (spółka przejmowana), będącą jednoosobową spółką PKN ORLEN, na Spółkę (spółka przejmująca), bez konieczności podwyższania kapitału zakładowego Spółki ani dokonywania w związku z takim połączeniem zmian statutu PKN ORLEN („Połączenie”).

Przeniesienie całego majątku obejmującego wszystkie aktywa i pasywa SPV5 na PKN ORLEN będzie miało miejsce z dniem wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy dla siedziby PKN ORLEN („Dzień Połączenia”). Z Dniem Połączenia PKN ORLEN wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki SPV5, zgodnie z przepisem art. 494 § 1 Kodeksu spółek handlowych (sukcesja uniwersalna), a skutek określony w art. 494 § 4 Kodeksu spółek handlowych nie wystąpi, ponieważ poza Spółką SPV5 nie ma innych współników.

W dniu 7 lutego 2023 roku Spółka oraz SPV5 pisemnie uzgodniły plan połączenia, który został przez Spółkę opublikowany na stronie internetowej www.orient.pl/pl/relacje-inwestorskie/polaczenie-z-LOTOS-SPV5 („Plan Połączenia”).

Połączenie wymaga uchwały walnego zgromadzenia każdej z łączących się spółek. Zgodnie z Planem Połączenia, walnemu zgromadzeniu Spółki oraz zgromadzeniu współników SPV5 zostaną przedłożone do podjęcia uchwały w sprawie Połączenia, które będą zawierały zgodę na Plan Połączenia („Uchwała Połączeniowa”). W celu podjęcia Uchwały Połączeniowej Spółka zwoła walne zgromadzenie w sposób przewidziany przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz statutem Spółki na dzień nie wcześniejszy niż 20 marca 2023 roku, o czym Spółka zawiadomi

odrębnym raportem bieżącym.

Zgodnie z art. 505 § 3(1) w zw. z § 1 Kodeksu spółek handlowych akcjonariuszom Spółki udostępnione są (publicznie) do wglądu:

1. Plan Połączenia wraz z załącznikami nr 1-5,
2. Sprawozdania finansowe Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za lata obrotowe 2019, 2020 i 2021, wraz ze sprawozdaniami z badania,
3. Sprawozdanie finansowe SPV5 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności SPV5 za cały okres działalności do końca 2021 roku

– nieprzerwanie (w wersji elektronicznej, z możliwością ich wydruku) do dnia zakończenia walnego zgromadzenia Spółki oraz zgromadzenia wspólników SPV5 podejmujących uchwały w sprawie Połączenia, na stronie internetowej relacji inwestorskich Spółki w zakładce Połączenie z LOTOS SPV5 pod adresem: www.orden.pl/pl/relacje-inwestorskie/polaczenie-z-LOTOS-SPV5.

3. Pozostałe informacje

3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Zarząd

Daniel Obajtek	– Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Armen Konrad Artwich	– Członek Zarządu ds. Korporacyjnych
Adam Burak	– Członek Zarządu ds. Komunikacji i Marketingu
Patrycja Klarecka	– Członek Zarządu ds. Sprzedaży Detalicznej
Krzysztof Nowicki	– Członek Zarządu ds. Produkcji i Optymalizacji
Robert Perkowski	– Członek Zarządu ds. Wydobycia
Michał Róg	– Członek Zarządu ds. Handlu Hurtowego i Międzynarodowego
Piotr Sabat	– Członek Zarządu ds. Rozwoju
Jan Szewczak	– Członek Zarządu ds. Finansowych
Iwona Waksmundzka-Olejniczak	– Członek Zarządu ds. Strategii i Zrównoważonego Rozwoju
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
Janina Goss	– Członek 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 Lesis	– 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
Skarb Państwa *	49,90%
Nationale-Nederlanden OFE **	5,23%
Pozostali	44,87%
	100,00%

* zgodnie z zawiadomieniem przekazany przez akcjonariusza do PKN ORLEN S.A. w dniu 29 listopada 2022 roku

** zgodnie z informacjami opublikowanymi przez Nationale-Nederlanden Otarty Fundusz Emerytalny w dniu 2 stycznia 2023 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 nie posiadali akcji PKN ORLEN.

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki przez członków Rady Nadzorczej

	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania raportu kwartalnego *	Nabycie	Zbycie	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania raportu kwartalnego **
Rada Nadzorcza	925	-	-	925
Roman Kusz	925	-	-	925

* Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 23 listopada 2022 roku

** Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 17 lutego 2023 roku

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

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

Grupa ORLEN nie dokonała wcześniejszych publikacji prognozy wyników.

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA
PKN ORLEN**

ZA IV KWARTAŁ

2022

SPORZĄDZONA ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

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

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	205 799	77 530	89 680	29 033
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	140 765	58 354	50 709	15 817
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	65 034	19 176	38 971	13 216
Koszt własny sprzedaży	(174 403)	(66 871)	(78 917)	(26 542)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>	(111 360)	(48 038)	(41 576)	(13 828)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	(63 043)	(18 833)	(37 341)	(12 714)
Zysk brutto ze sprzedaży	31 396	10 659	10 763	2 491
Koszty sprzedaży	(6 662)	(2 072)	(5 074)	(1 410)
Koszty ogólnego zarządu	(1 513)	(502)	(1 138)	(290)
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	16 824	10 551	5 090	2 258
<i>zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS S.A. i PGNiG S.A.</i>	12 465	7 996	21	5
Pozostałe koszty operacyjne	(9 763)	(2 357)	(1 804)	(578)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	(27)	(32)	(7)	(3)
Zysk z działalności operacyjnej	30 255	16 247	7 830	2 468
Przychody finansowe	4 073	792	3 333	1 744
Koszty finansowe	(3 025)	69	(1 258)	(299)
Przychody i koszty finansowe netto	1 048	861	2 075	1 445
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych	(149)	(106)	(6)	(3)
Zysk przed opodatkowaniem	31 154	17 002	9 899	3 910
Podatek dochodowy	(3 529)	(1 739)	(1 501)	(619)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>	(4 382)	(1 934)	(1 532)	(808)
<i>podatek odroczony</i>	853	195	31	189
Zysk netto	27 625	15 263	8 398	3 291
Inne całkowite dochody:				
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	34	28	34	18
<i>wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej na moment przeklasyfikowania</i>	-	-	16	16
<i>zyski i straty aktuarialne</i>	43	30	19	8
<i>zyski/(straty) z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	(1)	5	7	(2)
<i>podatek odroczony</i>	(8)	(7)	(8)	(4)
które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	4 962	5 244	(349)	(239)
<i>instrumenty zabezpieczające</i>	5 652	6 245	(180)	122
<i>koszty zabezpieczenia</i>	474	229	(251)	(417)
<i>podatek odroczony</i>	(1 164)	(1 230)	82	56
	4 996	5 272	(315)	(221)
Całkowite dochody netto	32 621	20 535	8 083	3 070
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN na akcję)	23,80	4,07	19,63	7,69

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31/12/2022 (niebadane)	31/12/2021
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	36 449	17 997
Wartości niematerialne	3 425	1 667
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	2 637	2 382
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	48 869	19 274
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 187	-
Instrumenty pochodne	1 252	265
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	20	20
Pozostałe aktywa, w tym:	12 845	2 704
<i>pożyczki udzielone</i>	11 767	2 490
	107 684	44 309
Aktywa obrotowe		
Zapasy	34 017	11 167
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 143	9 867
Należności z tytułu podatku dochodowego	450	4
Środki pieniężne	7 944	1 521
Instrumenty pochodne	2 094	1 191
Pozostałe aktywa	17 743	2 744
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 218	150
	85 609	26 644
Aktywa razem	193 293	70 953
PASYWA		
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał podstawowy	1 974	1 058
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	46 405	1 227
Akcje własne	(2)	-
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	4 539	(423)
Kapitał z aktualizacji wyceny	10	11
Zyski zatrzymane	62 559	36 582
Kapitał własny razem	115 485	38 455
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i obligacje	10 088	8 953
Rezerwy	2 466	465
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	-	613
Instrumenty pochodne	5 091	769
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 465	2 127
Pozostałe zobowiązania	218	183
	20 328	13 110
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25 110	12 144
Zobowiązania z tytułu leasingu	353	356
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	264	300
Kredyty, pożyczki i obligacje	5 513	945
Rezerwy	4 309	2 362
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 160	621
Instrumenty pochodne	11 969	623
Pozostałe zobowiązania	5 802	2 037
	57 480	19 388
Zobowiązania razem	77 808	32 498
Pasywa razem	193 293	70 953

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
01/01/2022	1 058	1 227	-	(423)	11	36 582	38 455
Zysk netto	-	-	-	-	-	27 625	27 625
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	4 962	(1)	35	4 996
Całkowite dochody netto	-	-	-	4 962	(1)	27 660	32 621
Kapitał wynikający z połączenia jednostek pod wspólną kontrolą	-	-	-	-	-	(186)	(186)
Dywidendy	-	-	-	-	-	(1 497)	(1 497)
Emisja akcji połączeniowych	916	45 178	(2)	-	-	-	46 092
31/12/2022	1 974	46 405	(2)	4 539	10	62 559	115 485
(niebadane)							
01/01/2021	1 058	1 227	-	(74)	(8)	29 666	31 869
Zysk netto	-	-	-	-	-	8 398	8 398
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	(349)	19	15	(315)
Całkowite dochody netto	-	-	-	(349)	19	8 413	8 083
Dywidendy	-	-	-	-	-	(1 497)	(1 497)
31/12/2021	1 058	1 227	-	(423)	11	36 582	38 455

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2022 (niebadane)	12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 31/12/2021	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/12/2021 (niebadane)
Przebiegi pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	31 154	17 002	9 899	3 910
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	2 223	650	2 106	594
(Zysk) z tytułu różnic kursowych	(119)	(272)	(112)	(69)
Odsetki netto	18	(35)	143	25
Dywidendy	(1 070)	(70)	(890)	(172)
(Zysk) na działalności inwestycyjnej, w tym:	(7 175)	(8 479)	(4 181)	(2 851)
<i>utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku</i>	2 256	127	78	59
<i>rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych</i>	2 444	(865)	(3 059)	(1 662)
<i>(zysk) z tytułu okazynego nabycia Grupy LOTOS S.A. i PGNiG S.A.</i>	(12 465)	(7 996)	-	-
Zmiana stanu rezerw	3 234	790	2 470	831
Zmiana stanu kapitału pracującego	(3 629)	1 854	(3 207)	(2 848)
<i>zapasy</i>	4 149	7 390	(3 416)	(1 554)
<i>należności</i>	(2 227)	3 667	(4 023)	(631)
<i>zobowiązania</i>	(5 551)	(9 203)	4 232	(663)
Pozostałe korekty, w tym:	2 193	4 801	(713)	(1 483)
<i>rozliczenie dotacji na prawa majątkowe</i>	(1 388)	(350)	(1 051)	(246)
<i>depozyty zabezpieczające</i>	3 724	5 548	148	(1 294)
Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony)	(1 975)	(1 186)	(519)	30
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej	24 854	15 055	4 996	(2 033)
Przebiegi pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(10 424)	(4 362)	(5 295)	(1 935)
Nabycie akcji i udziałów	(1 272)	(377)	(492)	-
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w związku z realizacją Środków Zaradczych oraz zbycia 30% udziałów w Rafinerii Gdańskiej	4 579	4 579	-	-
Wydatki z tytułu dopłat do kapitału w jednostkach zależnych	(985)	(715)	(485)	-
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	2 144	478	538	5
Środki pieniężne w spółce Grupa LOTOS S.A. na dzień połączenia	3 235	-	-	-
Środki pieniężne w spółce PGNiG S.A. na dzień połączenia	4 222	4 222	-	-
Środki pieniężne na dzień ustalenia wspólnego działania w Rafinerii Gdańskiej	375	375	-	-
Odsetki otrzymane	304	141	80	23
Dywidendy otrzymane	1 199	70	889	202
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(5 057)	(2 986)	(2 954)	(1 036)
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	2 385	393	1 233	465
Przebiegi netto w ramach systemu cash pool	(798)	991	(442)	86
Rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	(2 532)	(386)	2 609	2 711
Pozostałe	-	(1)	(6)	(4)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	(2 625)	2 422	(4 325)	517
Przebiegi pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	9 815	1 978	11 716	4 195
Emisja obligacji	-	-	3 225	-
Splata kredytów i pożyczek	(19 996)	(11 734)	(12 622)	(2 933)
Wykup obligacji	(800)	(200)	(200)	-
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, obligacji i cash pool	(576)	(307)	(201)	(13)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(80)	(16)	(72)	(10)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 497)	(1 497)	(1 497)	-
Przebiegi netto w ramach systemu cash pool	(2 302)	(3 697)	259	76
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(345)	(87)	(333)	(59)
Pozostałe	(26)	15	(4)	16
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	(15 807)	(15 545)	271	1 272
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	6 422	1 932	942	(244)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1	7	(7)	(8)
Środki pieniężne na początek okresu	1 521	6 005	586	1 773
Środki pieniężne na koniec okresu	7 944	7 944	1 521	1 521
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>766</i>	<i>766</i>	<i>81</i>	<i>81</i>

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 23 lutego 2023 roku.

.....
Daniel Obajtek
Prezes Zarządu

.....
Armen Artwich
Członek Zarządu

.....
Adam Burak
Członek Zarządu

.....
Patrycja Klarecka
Członek Zarządu

.....
Krzysztof Nowicki
Członek Zarządu

.....
Robert Perkowski
Członek Zarządu

.....
Michał Róg
Członek Zarządu

.....
Piotr Sabat
Członek Zarządu

.....
Jan Szewczak
Członek Zarządu

.....
Iwona Waksmundzka-Olejniczak
Członek Zarządu

.....
Józef Węgrecki
Członek Zarządu