



GRUPA ORLEN

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA III KWARTAŁ

2024

GRUPA ORLEN - WYBRANE DANE

	mIn PLN	mIn PLN	mIn EUR	mIn EUR
	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2024	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (dane przekształcone)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2024	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	219 778	274 314	51 085	59 929
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	17 306	37 532	4 023	8 200
EBITDA przed odpisami aktualizującymi netto	22 069	40 864	5 130	8 928
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	7 083	26 934	1 646	5 884
Zysk przed opodatkowaniem	7 573	28 023	1 760	6 122
Zysk netto przed odpisami aktualizującymi netto	7 775	23 378	1 807	5 107
Zysk netto	3 012	20 046	700	4 379
Całkowite dochody netto	(201)	23 677	(47)	5 173
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	3 020	19 950	702	4 358
Całkowite dochody netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	(188)	23 581	(44)	5 152
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 205	36 784	6 091	8 037
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(23 239)	(28 782)	(5 401)	(6 288)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(5 314)	(15 007)	(1 236)	(3 279)
(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 348)	(7 005)	(546)	(1 530)
Zysk netto i rozdwojony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	2,60	17,18	0,60	3,75
	30/09/2024	31/12/2023 (dane przekształcone)	30/09/2024	31/12/2023 (dane przekształcone)
Aktywa trwałe	175 066	171 007	40 912	39 330
Aktywa obrotowe	77 838	93 456	18 190	21 494
Aktywa razem	252 904	264 463	59 102	60 824
Kapitał podstawowy	1 974	1 974	461	454
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	147 346	152 322	34 434	35 033
Kapitał własny razem	148 402	153 420	34 681	35 285
Zobowiązania długoterminowe	43 482	41 551	10 161	9 556
Zobowiązania krótkoterminowe	61 020	69 492	14 260	15 983
Liczba akcji	1 160 942 049	1 160 942 049	1 160 942 049	1 160 942 049
Wartość księgowa i rozdwojona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	126,92	131,21	29,66	30,18

ORLEN - WYBRANE DANE

	mIn PLN		mIn EUR	
	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2024	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (dane przekształcone)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2024	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	150 467	186 434	34 974	40 730
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	5 225	24 841	1 214	5 427
EBITDA przed odpisami aktualizującymi netto	7 379	27 100	1 715	5 921
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	2 053	20 894	477	4 565
Zysk przed opodatkowaniem	2 991	23 026	695	5 030
Zysk netto przed odpisami aktualizującymi netto	9 714	22 139	2 258	4 837
Zysk netto	2 125	18 933	494	4 136
Całkowite dochody netto	113	23 104	26	5 048
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 794	24 063	1 114	5 257
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(1 499)	(18 224)	(348)	(3 981)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(5 121)	(8 624)	(1 190)	(1 884)
(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(1 826)	(2 785)	(424)	(608)
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	1,83	16,31	0,43	3,56

	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Aktywa trwale	137 739	135 594	32 189	31 185
Aktywa obrotowe	56 343	68 775	13 167	15 818
Aktywa razem	194 082	204 369	45 356	47 003
Kapitał podstawowy	1 974	1 974	461	454
Kapitał własny razem	136 196	140 899	31 828	32 405
Zobowiązania długoterminowe	15 916	16 552	3 719	3 807
Zobowiązania krótkoterminowe	41 970	46 918	9 809	10 791
Liczba akcji	1 160 942 049	1 160 942 049	1 160 942 049	1 160 942 049
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	117,32	121,37	27,42	27,91

Powyższe dane finansowe za okres 9 miesięcy 2024 i 2023 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 30 września 2024 roku – 4,3022 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 30 września 2023 roku – 4,5773 EUR/PLN;
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2024 roku – 4,2791 EUR/PLN oraz na dzień 31 grudnia 2023 – 4,3480 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	14
2.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy ORLEN w prezentowanym okresie	15
3. Sytuacja finansowa oraz opis organizacji Grupy ORLEN	15
3.1. Opis dokonania Grupy i czynników mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	15
3.2. Opis organizacji Grupy ORLEN	19
3.3. Rozliczenie transakcji nabycia akcji i udziałów zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek	25
4. Dane segmentowe	30
5. Pozostałe noty	33
5.1. Przychody ze sprzedaży.....	33
5.2. Koszty działalności operacyjnej	38
5.3. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania	39
5.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	41
5.5. Przychody i koszty finansowe	42
5.6. Efektywna stopa podatkowa.....	43
5.7. Kredyty, pożyczki i obligacje.....	43
5.8. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania	44
5.9. Rezerwy.....	46
5.10. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)	46
5.11. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych.....	46
5.12. Emisja i wykup dłużnych papierów wartościowych.....	46
5.13. Podział zysku Jednostki Dominującej za 2023 rok oraz wypłata dywidendy w 2024 roku	47
5.14. Zobowiązania warunkowe	47
5.15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	49
5.16. Zabezpieczenia akcyjne	51
5.17. 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	51
5.18. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.....	51
B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	54
1. Główne czynniki wpływające na EBITDA i EBITDA LIFO	54
2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2024 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu	57
3. Pozostałe informacje.....	60
3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.....	60
3.2. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu	61
3.3. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	61
3.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	61
C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ORLEN	63
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.....	63
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	64
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	65
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	66

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 9 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA

2024

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

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

		9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
	NOTA				
Przychody ze sprzedaży	5.1	219 778	67 936	274 314	79 457
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>		186 089	55 802	233 411	66 184
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>		33 689	12 134	40 903	13 273
Koszt własny sprzedaży	5.2	(192 615)	(57 342)	(229 861)	(66 086)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>		(163 517)	(46 551)	(194 634)	(54 703)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(29 098)	(10 791)	(35 227)	(11 383)
Zysk brutto ze sprzedaży		27 163	10 594	44 453	13 371
Koszty sprzedaży		(10 773)	(3 543)	(11 429)	(3 918)
Koszty ogólnego zarządu		(4 512)	(1 619)	(4 030)	(1 285)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	2 023	444	5 956	2 924
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(6 593)	(3 908)	(6 949)	(3 083)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(153)	(86)	(94)	(29)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(72)	(287)	(973)	(862)
Zysk z działalności operacyjnej		7 083	1 595	26 934	7 118
Przychody finansowe	5.5	1 535	652	2 593	597
Koszty finansowe	5.5	(1 007)	(300)	(1 458)	(1 240)
Przychody i koszty finansowe netto		528	352	1 135	(643)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe		(38)	28	(46)	(19)
Zysk przed opodatkowaniem		7 573	1 975	28 023	6 456
Podatek dochodowy		(4 561)	(1 787)	(7 977)	(1 900)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>		(3 674)	(803)	(2 980)	739
<i>podatek odroczony</i>		(887)	(984)	(4 997)	(2 639)
Zysk netto		3 012	188	20 046	4 556
Inne całkowite dochody:					
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		(37)	(54)	(1)	(29)
<i>zyski i straty aktuarialne</i>		(50)	(56)	5	(30)
<i>zyski i straty z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>		5	(9)	(8)	(7)
<i>podatek odroczony</i>		8	11	2	8
które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty		(3 176)	(996)	3 632	34
<i>instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne</i>		(2 126)	(377)	4 591	(1 415)
<i>koszty zabezpieczenia</i>		(408)	2	684	223
<i>różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą</i>		(1 135)	(696)	(700)	982
<i>udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności</i>		9	1	-	2
<i>podatek odroczony</i>		484	74	(943)	242
		(3 213)	(1 050)	3 631	5
Całkowite dochody netto		(201)	(862)	23 677	4 561
Zysk netto przypadający na		3 012	188	20 046	4 556
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		3 020	222	19 950	4 561
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		(8)	(34)	96	(5)
Całkowite dochody netto przypadające na		(201)	(862)	23 677	4 561
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		(188)	(826)	23 581	4 569
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		(13)	(36)	96	(8)
Zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)					
<i>podstawowy</i>		2,60	0,19	17,18	3,93
<i>rozwodniony</i>		2,60	0,19	17,18	3,93

Noty przedstawione na stronach 10 – 52 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		30/09/2024 (niebadane)	31/12/2023 (dane przekształcone)
	NOTA		
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		141 024	135 191
Wartości niematerialne oraz wartość firmy		11 265	13 830
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		13 683	13 486
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		2 032	2 170
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1 578	1 017
Instrumenty pochodne	5.8	1 703	1 682
Pozostałe aktywa	5.8	3 781	3 631
		175 066	171 007
Aktywa obrotowe			
Zapasy		32 453	32 794
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		29 909	39 722
Należności z tytułu podatku dochodowego		767	1 417
Środki pieniężne		10 829	13 282
Instrumenty pochodne	5.8	1 300	2 617
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		145	242
Pozostałe aktywa	5.8	2 435	3 382
		77 838	93 456
Aktywa razem		252 904	264 463
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy		1 974	1 974
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		46 405	46 405
Akcje własne		-	(2)
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		1 717	3 767
Kapitał z aktualizacji wyceny		-	(1)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(1 314)	(179)
Zyski zatrzymane		98 564	100 358
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		147 346	152 322
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		1 056	1 098
Kapitał własny razem		148 402	153 420
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.7	10 878	10 671
Rezerwy	5.9	10 517	9 952
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		11 318	10 485
Instrumenty pochodne	5.8	312	241
Zobowiązania z tytułu leasingu		9 530	9 343
Pozostałe zobowiązania	5.8	927	859
		43 482	41 551
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		43 091	41 509
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 471	1 386
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		1 723	1 818
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.7	825	4 496
Rezerwy	5.9	7 854	11 605
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 774	2 331
Instrumenty pochodne	5.8	1 068	1 797
Pozostałe zobowiązania	5.8	2 214	4 550
		61 020	69 492
Zobowiązania razem		104 502	111 043
Pasywa razem		252 904	264 463

Noty przedstawione na stronach 10 – 52 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane 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	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	Kapitał własny razem
01/01/2024	1 974	46 405	(2)	3 767	(1)	(179)	100 358	152 322	1 098	153 420
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	3 020	3 020	(8)	3 012
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	(2 050)	1	(1 135)	(24)	(3 208)	(5)	(3 213)
Całkowite dochody netto	-	-	-	(2 050)	1	(1 135)	2 996	(188)	(13)	(201)
Sprzedaż akcji własnych	-	-	2	-	-	-	-	2	-	2
Zmiana struktury udziałowej	-	-	-	-	-	-	28	28	(28)	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(4 818)	(4 818)	(1)	(4 819)
30/09/2024	1 974	46 405	-	1 717	-	(1 314)	98 564	147 346	1 056	148 402
(niebadane)										
01/01/2023	1 974	46 405	(2)	5 005	(5)	2 701	85 992	142 070	1 040	143 110
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	19 950	19 950	96	20 046
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	4 332	(6)	(700)	5	3 631	-	3 631
Całkowite dochody netto	-	-	-	4 332	(6)	(700)	19 955	23 581	96	23 677
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(6 385)	(6 385)	-	(6 385)
30/09/2023	1 974	46 405	(2)	9 337	(11)	2 001	99 562	159 266	1 136	160 402
(niebadane)										
(dane przekształcone)										

Noty przedstawione na stronach 10 – 52 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
NOTA				
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	7 573	1 975	28 023	6 456
Korekty o pozycje:				
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	72	287	973	862
Amortyzacja	10 223	3 365	10 598	3 401
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(248)	(147)	(291)	220
Odsetki netto i dywidendy	310	91	193	74
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej, w tym:	4 737	3 519	2 339	(84)
<i>utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i pozostałych składników majątku</i>	4 763	3 524	2 336	26
Zmiana stanu rezerw	4 583	1 634	6 297	1 696
Zmiana stanu kapitału pracującego	8 187	(512)	12 205	(1 524)
zapasy	179	(557)	8 217	(4 243)
należności	10 065	1 615	3 737	326
zobowiązania	(2 057)	(1 570)	251	2 393
Pozostałe korekty, w tym:	(6 408)	(1 692)	(8 556)	(4 057)
rozliczenie dotacji na prawa majątkowe	(1 934)	(631)	(3 108)	(1 006)
depozyty zabezpieczające	(769)	(167)	7 039	(159)
instrumenty pochodne	(2 172)	(649)	(6 841)	(1 101)
zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów wycenionych na moment rozliczenia połączenia jednostek	(1 412)	(380)	(5 995)	(542)
Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony)	(2 824)	52	(14 997)	(999)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 205	8 572	36 784	6 045
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(21 630)	(6 689)	(26 533)	(9 226)
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w związku z realizacją Środków Zaradczych	20	-	340	-
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	191	152	209	60
(Nabycie)/Zbycie obligacji	-	-	(938)	47
Nabycie aktywów petrochemicznych pomniejszone o środki pieniężne	-	-	(214)	-
Dokapitalizowanie w inwestycjach we wspólne przedsięwzięcia	(2)	-	(1 147)	(621)
Odsetki otrzymane	25	2	149	19
Dywidendy otrzymane	69	2	108	8
(Wydatki) netto z tytułu pożyczek	28	(10)	(609)	(634)
(Nabycie)/Zbycie akcji i udziałów pomniejszone o środki pieniężne	(1 914)	16	(110)	(133)
Pozostałe	(26)	4	(37)	(19)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(23 239)	(6 523)	(28 782)	(10 499)
Przeplwy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	4 992	994	2 220	99
Emisja obligacji	-	-	2 183	2 183
Splata kredytów i pożyczek	(8 246)	(2 061)	(7 037)	(694)
Wykup obligacji	(105)	-	(3 999)	(578)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek i obligacji	(409)	(179)	(513)	(135)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(345)	(100)	(277)	(79)
Dywidendy wypłacone	(1)	(1)	(6 385)	(6 385)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(1 210)	(350)	(1 141)	(254)
Otrzymane dotacje	121	28	101	17
Pozostałe	(111)	(25)	(159)	(38)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(5 314)	(1 694)	(15 007)	(5 864)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(2 348)	355	(7 005)	(10 318)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(105)	42	(707)	365
Środki pieniężne na początek okresu	13 282	10 432	21 046	23 287
Środki pieniężne na koniec okresu	10 829	10 829	13 334	13 334
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	825	825	1 038	1 038

Noty przedstawione na stronach 10 – 52 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 ORLEN S.A. („Grupa”, „Grupa ORLEN”) jest ORLEN S.A. („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. Ponadto działalność Grupy ORLEN obejmuje również poszukiwanie i wydobywanie gazu ziemnego, import gazu ziemnego, a także, magazynowanie, sprzedaż i dystrybucję paliw gazowych i płynnych.

Przedmiotem działalności spółek Grupy ORLEN jest również działalność usługowa dotycząca głównie: magazynowania ropy naftowej i paliw, usług transportowych, usług konserwacyjno-remontowych, laboratoryjnych, ochrony, projektowych administracyjnych, kurierskich, oraz ubezpieczeniowych i finansowych.

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 ORLEN na dzień 30 września 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 roku i 30 września 2023 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

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 na działalność Grupy trwających konfliktów zbrojnych na świecie, w tym trwającej wojny w Ukrainie i związanych z nią zmian sytuacji makroekonomicznej w Europie i na świecie. Ponadto Zarząd uwzględnił w swojej ocenie prawidłowości przyjęcia założenia kontynuacji działalności analizę podstawowych wskaźników finansowych Grupy, w tym wskaźników płynnościowych, wskaźników zadłużenia, jak również wskaźników rentowności i obrotowości, które potwierdziły dobrą kondycję finansową Grupy.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

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

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

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

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowane przez Grupę istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach były takie same jak opisane w poszczególnych notach objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2023.

2.2.2. Przekształcenie danych porównawczych

Następujące zdarzenia miały wpływ na dane porównawcze prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2023 rok:

- w Skonsolidowanym Raporcie Półrocznym za I półrocze 2024 roku Grupa zaprezentowała ostateczne rozliczenie transakcji nabycia farm wiatrowych Ujazd, Dobrzyca i Dominowo oraz nabycia farm wiatrowych w Wielkopolsce i na Pomorzu Zachodnim. W wyniku ustalenia finalnych wartości godziwych nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień przejęcia, które skutkowały korektą ujętych dotychczas wartości tymczasowych, Grupa dokonała weryfikacji informacji porównawczych na dzień 31 grudnia 2023 roku;
- w niniejszym skonsolidowanym raporcie za III kwartał 2024 roku Grupa zaprezentowała ostateczne rozliczenie transakcji objęcia kontroli nad spółką System Gazociągów Tranzytowych EuRoPol GAZ S.A. („EuRoPol Gaz”). W wyniku ustalenia finalnych wartości godziwych nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień przejęcia, które skutkowały korektą ujętych dotychczas wartości tymczasowych, Grupa dokonała weryfikacji informacji porównawczych na 31 grudnia 2023 roku.

	31/12/2023 (dane opublikowane w sprawozdaniu rocznym)	Korekty danych porównawczych wynikających z zakończenia rozliczenia nabycia:		31/12/2023 (dane przekształcone)
		Farm wiatrowych	EuRoPol Gaz	
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	134 685	498	8	135 191
Wartości niematerialne oraz wartość firmy	14 150	(349)	29	13 830
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	13 486	-	-	13 486
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	2 170	-	-	2 170
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	991	(4)	30	1 017
Instrumenty pochodne	1 682	-	-	1 682
Pozostałe aktywa	3 631	-	-	3 631
	170 795	145	67	171 007
Aktywa obrotowe				
Zapasy	32 794	-	-	32 794
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39 722	-	-	39 722
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 417	-	-	1 417
Środki pieniężne	13 282	-	-	13 282
Instrumenty pochodne	2 617	-	-	2 617
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	242	-	-	242
Pozostałe aktywa	3 309	73	-	3 382
	93 383	73	-	93 456
Aktywa razem	264 178	218	67	264 463
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	1 974	-	-	1 974
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	46 405	-	-	46 405
Akcje własne	(2)	-	-	(2)
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	3 767	-	-	3 767
Kapitał z aktualizacji wyceny	(1)	-	-	(1)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(179)	-	-	(179)
Zyski zatrzymane	100 118	-	240	100 358
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	152 082	-	240	152 322
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	1 098	-	-	1 098
Kapitał własny razem	153 180	-	240	153 420
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki i obligacje	10 671	-	-	10 671
Rezerwy	10 165	-	(213)	9 952
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	10 337	137	11	10 485
Instrumenty pochodne	241	-	-	241
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 343	-	-	9 343
Pozostałe zobowiązania	859	-	-	859
	41 616	137	(202)	41 551
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	41 509	-	-	41 509
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 386	-	-	1 386
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 818	-	-	1 818
Kredyty, pożyczki i obligacje	4 496	-	-	4 496
Rezerwy	11 467	81	57	11 605
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 331	-	-	2 331
Instrumenty pochodne	1 797	-	-	1 797
Pozostałe zobowiązania	4 578	-	(28)	4 550
	69 382	81	29	69 492
Pasywa razem	264 178	218	67	264 463

W stosunku do danych prezentowanych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2023 rok, w wyniku zakończenia procesów rozliczenia nabycia Farm Wiatrowych i EuRoPol Gaz zmianie uległy poszczególne pozycje aktywów i zobowiązań netto:

- rzeczowe aktywa trwałe, których wartość na dzień 31 grudnia 2023 roku wzrosła do kwoty 135 191 mln PLN głównie w wyniku przeszacowania do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych pomniejszonych o amortyzację za okres od momentu objęcia kontroli do końca roku 2023 o kwotę 506 mln PLN;
- wartości niematerialnych i wartości firmy, których wartość na dzień 31 grudnia 2023 roku spadła do kwoty 13 830 mln PLN, głównie na skutek korekty wartości firmy powstałej na nabyciu farm wiatrowych w wysokości (349) mln PLN;
- pozostałe aktywa krótkoterminowe, których wartość na dzień 31 grudnia 2023 wzrosła do kwoty 3 382 mln PLN w wyniku ujęcia w ramach rozliczenia transakcji nabycia farm wiatrowych Ujazd, Dobrzyca i Dominowo aktywa z tytułu odszkodowania w wysokości 73 mln PLN;
- rezerwy krótkoterminowe i długoterminowe, których wartość na dzień 31 grudnia 2023 roku odpowiednio wzrosła do wartości 11 605 mln PLN i spadła do wartości 9 952 mln PLN, głównie w wyniku przeszacowania oraz częściowego wykorzystania rezerwy na kontrakty rodzące obciążenia EuRoPol Gaz w łącznej wysokości (156) mln PLN.

W efekcie powyższych zmian, zmianie uległa także kwota aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego, których wartość na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła odpowiednio 1 017 mln PLN i 10 485 mln PLN.

Następujące zdarzenie miało wpływ na dane porównawcze prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym za III kwartał 2023 roku:

- w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za IV kwartał 2023 roku Grupa zaprezentowała ostateczne rozliczenie transakcji połączenia z Grupą PGNiG. W wyniku ustalenia finalnych wartości godziwych nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień przejęcia, które skutkowały korektą ujętych dotychczas wartości tymczasowych, Grupa dokonała weryfikacji informacji porównawczych za okres 9 i 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku.

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane opublikowane)	Korekty danych porównawczych wynikających z zakończenia rozliczenia księgowego połączenia podmiotów z Grupą ORLEN	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	260 315	13 999	274 314
Koszt własny sprzedaży	(221 159)	(8 702)	(229 861)
Zysk brutto ze sprzedaży	39 156	5 297	44 453
Koszty sprzedaży	(11 429)	-	(11 429)
Koszty ogólnego zarządu	(4 044)	14	(4 030)
Pozostałe przychody operacyjne	6 051	(95)	5 956
Pozostałe koszty operacyjne	(5 245)	(1 704)	(6 949)
(Strata) z tytułu utraty wartości należności handlowych	(94)	-	(94)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(1 038)	65	(973)
Zysk z działalności operacyjnej	23 357	3 577	26 934
Przychody finansowe	2 593	-	2 593
Koszty finansowe	(1 380)	(78)	(1 458)
Przychody i koszty finansowe netto	1 213	(78)	1 135
(Strata) z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych	(46)	-	(46)
Zysk przed opodatkowaniem	24 524	3 499	28 023
Podatek dochodowy	(7 412)	(565)	(7 977)
Zysk netto	17 112	2 934	20 046
Zysk netto przypadający na	17 112	2 934	20 046
akcjonariuszy jednostki dominującej	17 016	2 934	19 950
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	96	-	96
Całkowite dochody netto przypadające na	20 691	2 986	23 677
akcjonariuszy jednostki dominującej	20 595	2 986	23 581
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	96	-	96
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)	14,66	2,52	17,18

W stosunku do danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2023 roku, w wyniku zakończenia procesów rozliczenia połączenia z Grupą PGNiG zmianie uległy następujące pozycje przychodów i kosztów:

- przychody ze sprzedaży, których wartość za okres III kwartałów 2023 roku wzrosła do kwoty 274 314 mln PLN głównie w wyniku rozliczenia aktywów oraz zobowiązań z tytułu kontraktów na sprzedaż gazu, dla których faktyczna realizacja bazowych kontraktów nastąpiła do końca III kwartału 2023 roku w kwocie 13 999 mln PLN;
- koszt własny sprzedaży, którego wartość za okres III kwartałów 2023 roku spadła do kwoty (229 861) mln PLN, głównie z tytułu odwrócenia odpisów na zapasy w PGNiG, ujęcia zmian amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania, które uległy przeszacowaniu w ramach procesu rozliczenia połączenia oraz rozliczenia aktywów oraz zobowiązań z tytułu kontraktów na zakup gazu i energii elektrycznej, dla których faktyczna realizacja bazowych kontraktów nastąpiła do końca III kwartału 2023 roku w łącznej kwocie (8 702) mln PLN;
- pozostałe przychody/koszty operacyjne netto, których wartość za okres III kwartałów 2023 roku spadła do (993) mln PLN netto, głównie w wyniku weryfikacji rozpoznanych odpisów aktualizujących majątek trwały (1 669) mln PLN.

– w efekcie powyższych zmian, zmianie uległa również pozycja podatku odroczonego o kwotę (565) mln PLN.

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane)	Korekty danych porównawczych wynikających z zakończenia rozliczenia księgowego połączenia podmiotów z Grupa ORLEN	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	75 424	4 033	79 457
Koszt własny sprzedaży	(63 587)	(2 499)	(66 086)
Zysk brutto ze sprzedaży	11 837	1 534	13 371
Koszty sprzedaży	(3 918)	-	(3 918)
Koszty ogólnego zarządu	(1 290)	5	(1 285)
Pozostałe przychody operacyjne	2 993	(69)	2 924
Pozostałe koszty operacyjne	(3 083)	-	(3 083)
(Strata) z tytułu utraty wartości należności handlowych	(29)	-	(29)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(927)	65	(862)
Zysk z działalności operacyjnej	5 583	1 535	7 118
Przychody finansowe	597	-	597
Koszty finansowe	(1 163)	(77)	(1 240)
Przychody i koszty finansowe netto	(566)	(77)	(643)
(Strata) z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych	(19)	-	(19)
Zysk przed opodatkowaniem	4 998	1 458	6 456
Podatek dochodowy	(1 539)	(361)	(1 900)
Zysk netto	3 459	1 097	4 556
Zysk netto przypadający na	3 459	1 097	4 556
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	3 464	1 097	4 561
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>	(5)	-	(5)
Całkowite dochody netto przypadające na	3 498	1 063	4 561
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	3 506	1 063	4 569
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>	(8)	-	(8)
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)	2,98	0,95	3,93

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane opublikowane)	Korekty danych porównawczych wynikających z zakończenia rozliczenia księgowego połączenia podmiotów z Grupą ORLEN	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	24 524	3 499	28 023
Korekty o pozycje:			
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	1 038	(65)	973
Amortyzacja	8 755	1 843	10 598
Odsetki netto i dywidendy	174	19	193
Strata na działalności inwestycyjnej	524	1 815	2 339
Zmiana stanu rezerw	6 214	83	6 297
Zmiana stanu kapitału pracującego	14 385	(2 180)	12 205
zapasy	9 054	(837)	8 217
należności	4 510	(773)	3 737
zobowiązania	821	(570)	251
Pozostałe korekty	(2 574)	(5 982)	(8 556)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	37 752	(968)	36 784
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(26 514)	(19)	(26 533)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	237	(28)	209
Pozostałe	(11)	(26)	(37)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(28 709)	(73)	(28 782)
Środki pieniężne netto (wykorzystane w) działalności finansowej	(15 007)	-	(15 007)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	(5 964)	(1 041)	(7 005)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(1 885)	1 178	(707)
Środki pieniężne na początek okresu	21 456	(410)	21 046
Środki pieniężne na koniec okresu	13 607	(273)	13 334

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane opublikowane)	Korekty danych porównawczych wynikających z zakończenia rozliczenia księgowego połączenia podmiotów z Grupą ORLEN	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	4 998	1 458	6 456
Korekty o pozycje:			
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	927	(65)	862
Amortyzacja	2 834	567	3 401
Odsetki netto i dywidendy	56	18	74
Strata na działalności inwestycyjnej	(144)	60	(84)
Zmiana stanu rezerw	1 628	68	1 696
Zmiana stanu kapitału pracującego	(41)	(1 483)	(1 524)
zapasy	(4 194)	(49)	(4 243)
należności	1 177	(851)	326
zobowiązania	2 976	(583)	2 393
Pozostałe korekty	(2 238)	(1 819)	(4 057)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 241	(1 196)	6 045
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(9 207)	(19)	(9 226)
Pozostałe	(14)	(5)	(19)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 475)	(24)	(10 499)
Środki pieniężne netto (wykorzystane w) działalności finansowej	(5 864)	-	(5 864)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	(9 098)	(1 220)	(10 318)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(796)	1 161	365
Środki pieniężne na początek okresu	23 501	(214)	23 287
Środki pieniężne na koniec okresu	13 607	(273)	13 334

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 niniejszym śródrocznym skróconym 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 („NBP”) 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. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, ujmowane są w rachunku zysków i strat jako wynik na zbyciu.

WALUTA	Kurs średni w okresie sprawozdawczym				Kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2024	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2024	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2023	30/09/2024	31/12/2023
	EUR/PLN	4,3061	4,2840	4,5854	4,5001	4,2791
USD/PLN	3,9621	3,8995	4,2333	4,1368	3,8193	3,9350
CAD/PLN	2,9134	2,8594	3,1466	3,0843	2,8252	2,9698
CHF/PLN	4,4963	4,5050	4,6908	4,6808	4,5279	4,6828
CZK/PLN	0,1717	0,1701	0,1924	0,1865	0,1700	0,1759
NOK/PLN	0,3719	0,3643	0,4047	0,3945	0,3637	0,3867

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 pozostałych segmentach Grupy ORLEN nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności.

3. Sytuacja finansowa oraz opis organizacji Grupy ORLEN

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

Rachunek zysków lub strat za 9 miesięcy 2024 roku

Przychody ze sprzedaży Grupy ORLEN za 9 miesięcy 2024 roku wyniosły 219 778 mln PLN i były niższe o (54 536) mln PLN (r/r). Spadek przychodów ze sprzedaży dotyczył głównie segmentów: Rafineria, Energetyka i Gaz i był częściowo mitygowany wzrostem przychodów głównie w segmentach: Detal i Wydobywanie.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły (207 900) mln PLN i były niższe o 37 420 mln PLN (r/r) w rezultacie spadku kosztów segmentów: Rafineria, Petrochemia, Energetyka i Gaz i rekompensowanego wzrostem kosztów w segmentach: Wydobywanie i Detal.

Segment Rafineria

Spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie Rafineria wyniósł (10 607) mln PLN (r/r) w efekcie ujemnego wpływu niższych cracków na lekkich i średnich destylatach ze względu na globalne trendy normalizacji marż oraz umocnienia PLN wzg. USD o (-) 6% i niższych wolumenów sprzedaży o (-) 3% (r/r) w efekcie agresywnej polityki cenowej, w wyniku której niskie marże handlowe w III i IV kwartale 2023 roku spowodowały istotny wzrost wolumenów sprzedaży w roku bazowym.

Spadek kosztów działalności operacyjnej w segmencie Rafineria wyniósł 5 612 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych kosztów operacyjnych, w tym niższych cen gazu ziemnego i energii elektrycznej (r/r).

Segment Petrochemia

Wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie Petrochemia wyniósł 140 mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze wzrostu wolumenów sprzedaży o 6,5%, w tym: PTA o 36%, nawozów sztucznych o 19% i monomerów o 9%. Na rynku krajowym i ogólnie europejskim utrzymuje się bardzo trudne otoczenie rynkowe wpływające na możliwość realizowania marż i plasowania wolumenów. Koszty operacyjne w segmencie Petrochemia spadły o 1 001 mln PLN (r/r).

Segment Energetyka

Spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie Energetyka wyniósł (8 257) mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze spadku ceny energii (TGEgasDA) o (28%), niższych wolumenów sprzedaży energii elektrycznej o (11%) oraz niższego o (873) mln PLN (r/r) poziomu rekompensat.

Spadek kosztów działalności operacyjnej w segmencie Energetyka wyniósł 10 030 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych notowań gazu ziemnego, jego niższego zużycia, niższych kosztów emisji CO₂ oraz braku istotnych poziomów odpisów na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny, które wystąpiły w 2023 roku.

Segment Detal

Wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie Detal wyniósł 5 233 mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze wzrostu popytu, jak również ze wzrostu wolumenów sprzedaży w związku z zakupem lokalnej sieci stacji paliw w Austrii w styczniu 2024 roku. Wolumen sprzedaży wzrósł o 14,8%. Wzrost kosztów działalności operacyjnej w segmencie Detal wyniósł (4 306) mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze wzrostu kosztów funkcjonowania stacji paliw.

Segment Wydobywanie

Wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie Wydobywanie wyniósł 610 mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze wzrostu wydobywania na norweskim szelfie kontynentalnym. Ujemny wpływ na przychody ze sprzedaży był związany z niższą r/r ceną gazu oraz umocnieniem PLN względem USD i NOK. Wzrost kosztów działalności operacyjnej w segmencie Wydobywanie wyniósł (5 661) mln PLN (r/r) i wynikał głównie z wyższego (r/r) odpisu na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny o (5 666) mln PLN oraz realizacji projektów zagospodarowania złóż w Norwegii.

Segment Gaz

Spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie Gaz wyniósł (41 566) mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych cen gazu na rynkach (r/r) w tym: gazu ziemnego TGEgasDA o (24,1%), oraz niższej o (8 350) mln PLN (r/r) rekompensaty z Funduszu Wypłaty Różnicy Ceny.

Spadek kosztów działalności operacyjnej w segmencie Gaz wyniósł 34 171 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych kosztów zakupu gazu w efekcie spadku cen rynkowych oraz umocnienia kursu PLN względem walut obcych.

Dodatkowo, zarówno w przychodach ze sprzedaży, jak i kosztach działalności operacyjnej segmentu, ujęty został wpływ rozliczenia składników aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów wycenionych na dzień połączenia z Grupą PGNiG, który był niższy o (5 578) mln PLN (r/r).

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł (4 570) mln PLN i był niższy o (3 577) mln PLN (r/r). Wpływ na tą zmianę miały głównie wyższe odpisy aktualizujące netto aktywa trwałe (r/r) o (2 427) mln PLN oraz ujemny wpływ (r/r) efektu rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej w łącznej kwocie (998) mln.

W efekcie zysk z działalności operacyjnej wyniósł 7 083 mln PLN i był niższy o (19 851) mln PLN (r/r). Dodatkowy komentarz dotyczący głównych przyczyn zmian wyniku 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 476 mln PLN oraz przychody odsetkowe netto w kwocie 102 mln PLN.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego w kwocie (4 561) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN za 9 miesięcy 2024 roku osiągnął wartość 3 012 mln PLN i był niższy o (17 034) mln PLN (r/r).

Rachunek zysków lub strat za III kwartał 2024 roku

Przychody ze sprzedaży Grupy ORLEN za III kwartał 2024 roku wyniosły 67 936 mln PLN i były niższe o (11 521) mln PLN (r/r). Spadek przychodów ze sprzedaży dotyczył segmentów: Rafineria, Energetyka i Gaz i był częściowo mitygowany wzrostem przychodów w segmentach Petrochemia, Detal i Wydobywanie.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły (62 504) mln PLN i były niższe o 8 785 mln PLN (r/r) głównie w rezultacie spadku kosztów w segmentach: Rafineria, Petrochemia, Energetyka, Wydobywanie oraz Gaz i rekompensowanego wzrostem kosztów w segmencie Detal.

Segment Rafineria

Spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie Rafineria wyniósł (4 794) mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze spadku notowań lekkich i średnich destylatów oraz ciężkich frakcji. Sprzedaż wolumenowa segmentu była niższa o (-) 5,4% - niskie marże handlowe w Polsce w 3Q23 spowodowały istotny wzrost wolumenów sprzedaży w okresie bazowym.

Spadek kosztów działalności operacyjnej w segmencie Rafineria wyniósł 762 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych kosztów zużycia gazu ziemnego i energii elektrycznej.

Segment Petrochemia

Wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie Petrochemia wyniósł 282 mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze wzrostu wolumenów sprzedaży o 3%, w tym: PTA o 42%, tworzyw sztucznych o 16% i nawozów sztucznych o 8% w efekcie niższego importu produktów na skutek wyższych stawek logistycznych. Koszty operacyjne w segmencie Petrochemia spadły o 16 mln PLN (r/r).

Segment Energetyka

Spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie Energetyka wyniósł (2 054) mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze spadku ceny energii (TGeBASE) o (14%), niższych wolumenów sprzedaży energii elektrycznej poza Grupę ORLEN o (7%) oraz niższego poziomu rekompensat.

Spadek kosztów działalności operacyjnej w segmencie Energetyka wyniósł 2 308 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższego zużycia gazu oraz braku istotnych poziomów odpisów na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny, które wystąpiły w 2023 roku w kwocie (426) mln PLN.

Segment Detal

Wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie Detal wyniósł 881 mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze wzrostu popytu oraz ze wzrostu wolumenów sprzedaży w związku z zakupem lokalnej sieci stacji paliw w Austrii. Wolumen sprzedaży wzrósł o 8,1%, w tym: benzyny o 10,5% i oleju napędowego o 6,5%.

Wzrost kosztów działalności operacyjnej w segmencie Detal wyniósł (400) mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze wzrostu kosztów funkcjonowania stacji paliw.

Segment Wydobywanie

Wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie Wydobywanie wyniósł 187 mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze wzrostu poziomów produkcyjnych norweskim szelfie kontynentalnym, oraz pozytywnego wpływu makro (r/r) w efekcie wzrostu cen gazu TGEgasDA o (2%).

Spadek kosztów działalności operacyjnej w segmencie Wydobywanie wyniósł 2 767 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z braku kosztów związanych z Funduszem Wyплаты Różnicy Ceny, które w III kwartale 2023 roku wyniosły (3 044) mln PLN.

Segment Gaz

Spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie Gaz wyniósł (5 980) mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych zrealizowanych cen sprzedaży gazu ziemnego (r/r), oraz niższej o (1 041) mln PLN (r/r) rekompensaty z Funduszu Wyплаты Różnicy Ceny.

Spadek kosztów działalności operacyjnej w segmencie Gaz wyniósł 1 656 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych kosztów zakupu gazu w kontraktach oraz dodatkowo umocnienia kursu PLN względem walut obcych.

Dodatkowo, zarówno w przychodach ze sprzedaży, jak i kosztach działalności operacyjnej segmentu, ujęty został wpływ rozliczenia składników aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów wycenionych na dzień połączenia z Grupą PGNiG, który był niższy o (1 381) mln PLN (r/r).

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł (3 464) mln PLN i był niższy o (3 305) mln PLN (r/r) głównie w wyniku ujęcia odpisów aktualizujących netto aktywa trwałe w wysokości (3 498) mln PLN w segmencie rafineryjnym (Rafineria Litwa) i w segmencie petrochemicznym (Olefiny Płock). Szczegółowe informacje w nocie [5.3](#).

W efekcie zysk z działalności operacyjnej wyniósł 1 595 mln PLN i był niższy o (5 523) mln PLN (r/r). Dodatkowy komentarz dotyczący głównych przyczyn zmian zysku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację (tzw. EBITDA) został przedstawiony w pkt. B1.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (1 787) mln PLN wynik netto Grupy ORLEN osiągnął wartość 188 mln PLN i był niższy o (4 368) mln PLN (r/r).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma aktywów Grupy ORLEN na dzień 30 września 2024 roku wyniosła 252 904 mln PLN i była niższa o (11 559) mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2023 roku.

Na zmianę wartości aktywów wpływ miały wzrost wartości aktywów trwałych o 2,4% oraz spadek wartości aktywów obrotowych o (16,7)%.

Wartość aktywów trwałych na dzień 30 września 2024 roku wyniosła 175 066 mln PLN i była wyższa o 4 059 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, głównie z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych o 5 833 mln PLN, aktywa z tytułu podatku odroczonego o 561 mln PLN przy spadku wartości niematerialnych i wartości firmy o (2 565) mln PLN.

Zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i wartości firmy o 3 268 mln PLN (r/r) obejmowała:

- 1) nakłady inwestycyjne w wysokości 19 381 mln PLN, w tym:
 - a) segment Rafineria:
 - ✓ budowa instalacji Visbreakingu i instalacji HVO w Płocku
 - ✓ budowa instalacji Hydrokrakingu na Litwie
 - ✓ budowa instalacji Bioetanolu 2 Gen. w Jedliczach
 - ✓ Budowa instalacji Hydrokrakingowego Bloku Olejowego i morskiego terminala przeładunkowego na Martwej Wiśle w Gdańsku
 - b) segment Petrochemia
 - ✓ rozbudowa zdolności produkcyjnych nawozów we Włocławku,
 - ✓ rozbudowa zdolności produkcyjnych instalacji Olefin w Płocku,
 - c) segment Energetyka
 - ✓ modernizacja aktywów oraz przyłączenie nowych odbiorców do sieci,
 - ✓ budowa CCGT Ostrołęka i CCGT Grudziądz,
 - ✓ budowa farm fotowoltaicznych
 - d) segment Detal
 - ✓ rozbudowa, modernizacja oraz rebranding sieci stacji paliw oraz rozbudowa sieci sprzedaży pozapaliwowej
 - e) segment Wydobywanie
 - ✓ projekty wydobywcze w Norwegii, w tym: zagospodarowanie złóż Tommeliten Alpha i Fenris oraz obszaru Yggdrasil,
 - ✓ projekty wydobywcze w Polsce
 - f) segment Gaz
 - ✓ modernizacja sieci gazowej oraz przyłączenie nowych odbiorców do sieci,
- 2) amortyzację w kwocie (9 072) mln PLN,
- 3) zakup i umorzenie uprawnień CO₂ oraz certyfikatów energetycznych w wysokości odpowiednio 1 439 mln PLN i (8 162) mln PLN,
- 4) otrzymane nieodpłatnie prawa majątkowe w wysokości 2 618 mln PLN,
- 5) utworzenie netto odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w wysokości (4 763) mln PLN głównie w segmentach Petrochemia i Rafineria;
- 6) wartość firmy rozpoznana na nabyciu nowych jednostek zależnych (głównie KUFPEC Norway AS i Doppler Energie) w wysokości 1 595 mln PLN;
- 7) efekt rozpoznania aktywów wynikających z transakcji nabycia nowych jednostek zależnych (KUFPEC Norway AS i Doppler Energie GmbH) w wysokości 1 459 mln PLN;
- 8) efekt przeliczenia sald spółek zagranicznych w wysokości (1 423) mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych na dzień 30 września 2024 roku zmniejszyła się o (15 618) mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, przede wszystkim w efekcie:

- zmniejszenia salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o (9 813) mln PLN, głównie w wyniku niższych cen produktów rafinerijnych, petrochemicznych oraz gazu na rynku europejskim przy jednoczesnym spadku wolumenu sprzedaży w segmencie Rafineria oraz w segmentach Gaz i Energetyka (efekt sezonowości).
- zmniejszenia salda środków pieniężnych o (2 453) mln PLN,
- zmniejszenia wyceny pochodnych instrumentów finansowych o (1 317) mln PLN głównie z tytułu rozliczenia transakcji zakupu i sprzedaży gazu ziemnego (transakcje na swapach towarowych oraz futures i forward towarowy),
- zmniejszenia pozostałych aktywów o (947) mln PLN, które dotyczyły głównie spadku aktywów z tytułu kontraktów wycenionych na moment rozliczenia połączenia jednostek o (1 367) mln PLN oraz wzrostu depozytów zabezpieczających o 830 mln PLN głównie z tytułu transakcji zakupu futures towarowy CO₂ zawartych na giełdzie ICE.

Kapitał własny na dzień 30 września 2024 roku wyniósł 148 402 mln PLN i był niższy o (5 018) mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2023 roku głównie z tytułu uwzględnienia zobowiązania do wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy ORLEN z zysków lat

ubiegłych w wysokości (4 818) mln PLN, wpływu zmiany salda kapitałów z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń w kwocie (2 050) mln PLN, wpływu różnic kursowych z tytułu przeliczenia kapitałów własnych jednostek działających za granicą w kwocie (1 135) mln PLN oraz ujęcia zysku netto za 9 miesięcy 2024 roku w kwocie 3 012 mln PLN.

Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zwiększyła się o 1 582 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2023 roku głównie w wyniku rozpoznania zobowiązania do wypłaty dywidendy w wysokości 4 818 mln PLN oraz zmniejszenia zobowiązań inwestycyjnych o (2 143) mln PLN.

Wartość rezerw na dzień 30 września 2024 roku wyniosła 18 371 mln PLN i była niższa o (3 186) mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2023 roku. Zmiana wynikała głównie ze zmniejszenia rezerw netto na szacowane emisje CO₂ oraz certyfikaty energetyczne w kwocie (3 007) mln PLN, na którą składały się głównie wartość utworzenia rezerw w wysokości 5 920 mln PLN w oparciu o metodę średnioważonej ceny posiadanych uprawnień i certyfikatów oraz wartość wykorzystania rezerw w związku z umorzeniem części praw majątkowych za 2023 rok w kwocie (8 562) mln PLN.

Zadłużenie finansowe netto Grupy ORLEN na dzień 30 września 2024 roku wyniosło 820 mln PLN i było niższe o (988) mln PLN w porównaniu z końcem 2023 roku.

Spadek zadłużenia to głównie efekt spłaty netto kredytów, pożyczek i wykupu obligacji w kwocie (3 310) mln PLN przy jednoczesnym zmniejszeniu salda środków pieniężnych o 2 453 mln PLN.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 9 miesięcy 2024 roku

Na dzień 30 września 2024 roku stan środków pieniężnych Grupy wyniósł 10 829 mln PLN i po uwzględnieniu efektu różnic kursowych był niższy o (2 453) mln PLN w porównaniu do 31 grudnia 2023 roku. Spadek środków pieniężnych wynika głównie z wypływu środków pieniężnych netto wykorzystanych w działalności inwestycyjnej w kwocie (23 239) mln PLN, w tym nakładów inwestycyjnych poniesionych m.in. na budowy instalacji, modernizacji aktywów, budowy farm fotowoltaicznych oraz wydatki związane z nabyciem nowych podmiotów w kwocie (1 914) mln PLN, dotyczące głównie nabycia udziałów w spółkach KUFPEC Norway AS i Doppler Energie GmbH. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku wyniosły 26 205 mln PLN i spadły o (10 579) mln PLN w stosunku do porównywalnego okresu 2023 roku, głównie w związku z niższymi wynikami finansowymi Grupy spowodowanymi przede wszystkim negatywnym wpływem parametrów makroekonomicznych na działalność Grupy, w tym niższych marż w segmentach Rafineria, Petrochemia, Gaz, Energetyka, Wydobycie oraz niższych wolumenów sprzedaży w segmencie Energetyka przy pozytywnym wpływie zmian kapitału pracującego w wysokości 8 187 mln PLN. Podatek zapłacony w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku wyniósł (2 824) mln PLN. Przepływy netto środków pieniężnych wykorzystane w działalności finansowej za okres 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku wyniosły (5 314) mln PLN i obejmowały głównie spłatę netto kredytów i pożyczek w wysokości (3 254) mln PLN, płatności odsetek w wysokości (754) mln PLN i płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości (1 210) mln PLN.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za III kwartał 2024 roku

Spadek środków pieniężnych w III kwartale 2024 roku wynika głównie z wypływu środków pieniężnych netto wykorzystanych w działalności inwestycyjnej w kwocie (6 523) mln PLN, w tym nakładów inwestycyjnych poniesionych m.in. na budowy instalacji, modernizacji aktywów oraz budowy farm fotowoltaicznych.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku wyniosły 8 572 mln PLN i wzrosły o 2 527 mln PLN w stosunku do porównywalnego okresu 2023 roku, głównie w wyniku mniejszego ujemnego efektu zmian kapitału pracującego netto oraz wpływu przepływów pieniężnych dotyczących płatności podatku dochodowego. Przepływy netto środków pieniężnych wykorzystane w działalności finansowej za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2024 roku wyniosły (1 694) mln PLN i obejmowały głównie spłatę netto kredytów i pożyczek w wysokości (1 067) mln PLN, płatności odsetek w wysokości (279) mln PLN i płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości (350) mln PLN.

Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki

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

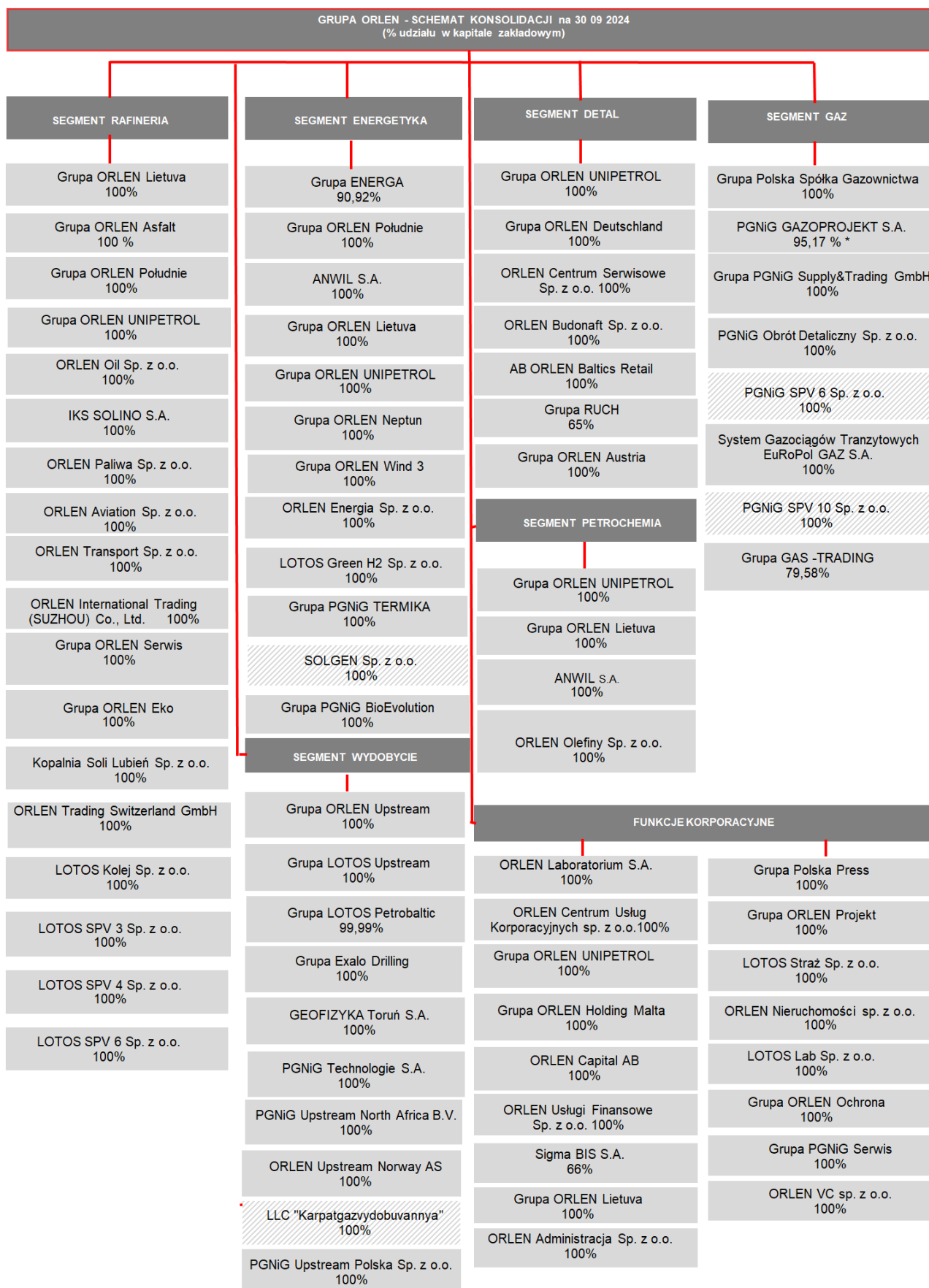
- wpływ sytuacji geopolitycznej na globalną gospodarkę, dostępność i ceny nośników energii,
- kształt polityki nowej administracji USA, zwłaszcza w zakresie stosunków międzynarodowych, ceł i taryf oraz ochrony klimatu,
- strukturalne spowolnienie w gospodarce Chin i program stymulowania krajowego popytu konsumpcyjnego,
- ścieżki inflacji i stóp procentowych banków centralnych,
- decyzje Komisji Europejskiej dotyczące listy towarów objętych mechanizmem dostosowania cen na granicach z uwzględnieniem emisji CO₂ (CBAM),
- polityka Unii Europejskiej i rozwiązania krajowe w zakresie implementacji dyrektywy REDIII,
- ceny praw majątkowych i uprawnień do emisji CO₂,
- administracyjne interwencje na międzynarodowych i krajowych rynkach ropy, paliw i energii elektrycznej (pułapy cenowe, opodatkowanie zysków nadzwyczajnych, polityka taryfowa Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki),
- dostępność instalacji produkcyjnych,
- tempo oddawania do użytku nowych mocy rafineryjnych w Afryce, Ameryce Południowej, na Bliskim Wschodzie i w Azji,
- tempo rozwoju infrastruktury w USA do eksportu LNG,
- obowiązujące przepisy prawne,
- harmonogramy realizacji inwestycji rozwojowych Grupy ORLEN,
- postęp realizacji synergii wynikających z przejęcia Grupy LOTOS i PGNiG,

- dostępność infrastruktury dla importu LPG, umożliwiającą dywersyfikację źródeł dostaw.

3.2. Opis organizacji Grupy ORLEN

Na dzień 30 września 2024 roku Grupa ORLEN obejmowała ORLEN jako Jednostkę Dominującą oraz jednostki zlokalizowane na terenie Polski, Niemiec, Czech, Litwy, Norwegii, Austrii, Kanady, Słowacji, Węgier, Malty, Szwecji, Cypru, Estonii, Szwajcarii, Wielkiej Brytanii, Holandii, Ukrainy i Łotwy oraz Chin.

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



* 96,37 % w liczbie głosów



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	Procentowy udział Grupy we własności jednostki	Segment
Grupa ORLEN Lietuva		
AB ORLEN Lietuva	100%	Rafineria, Petrochemia, Energetyka, Funkcje Korporacyjne
ORLEN Eesti OÜ	100%	Rafineria
ORLEN Latvija SIA	100%	Rafineria
UAB ORLEN Mockavos terminalas	100%	Rafineria
Grupa ORLEN Asfalt		
ORLEN Asfalt Sp. z o.o.	100%	Rafineria
ORLEN Asfalt Ceska Republika s.r.o.	100%	Rafineria
Grupa ORLEN Południe		
ORLEN Południe S.A.	100%	Rafineria, Energetyka
Energomedia Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Konsorcjum Olejów Przetworzonych - Organizacja Odzysku Opakowań i Olejów S.A.	90,00%	Rafineria
Grupa ORLEN Unipetrol		
ORLEN Unipetrol a.s.	100%	Funkcje Korporacyjne
ORLEN UniCRE a.s.	100%	Funkcje Korporacyjne
ORLEN UNIPETROL RPA s.r.o.	100%	Rafineria, Petrochemia, Energetyka, Detal, Funkcje Korporacyjne
ORLEN UNIPETROL Hungary Kft.	100%	Rafineria
ORLEN UNIPETROL Deutschland GmbH	100%	Petrochemia
ORLEN UNIPETROL Doprava s.r.o.	100%	Rafineria
ORLEN UNIPETROL Slovakia s.r.o.	100%	Rafineria
PETROTRANS s.r.o.	100%	Rafineria
Spolana s.r.o.	100%	Petrochemia
ORLEN HUNGARY Kft.	100%	Detal
REMAQ s.r.o.	100%	Petrochemia
HC Verva Litvinov a.s.	70,95%	Funkcje Korporacyjne
Paramo a.s.	100%	Rafineria
Grupa ORLEN Serwis		
ORLEN Serwis S.A.	100%	Rafineria
ORLEN Service Česká Republika s.r.o.	100%	Rafineria
UAB ORLEN Service Lietuva	100%	Rafineria
Grupa ORLEN Eko		
ORLEN Eko Sp. z o.o.	100%	Rafineria
ORLEN EkoUtylizacja Sp. z o.o.	100%	Rafineria
Grupa ENERGA		
Energa S.A.	90,92%	Energetyka
CCGT Gdańsk Sp. z o.o.	100%	Energetyka
CCGT Grudziądz Sp. z o.o.	100%	Energetyka
CCGT Ostrołęka Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Centrum Badawczo-Rozwojowe im. M. Faradaya Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Energa Finance AB	100%	Energetyka
Energa Green Development Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Farma Wiatrowa Szybowice Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Energa Informatyka i Technologie Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Energa Logistyka Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Energa Prowis Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Energa Oświetlenie Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Energa-Obrót S.A.	100%	Energetyka
Enspirion Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	64,59%	Energetyka
Energa Ciepło Kaliskie Sp. z o.o.	91,24%	Energetyka
Energa Ciepło Ostrołęka Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Energa-Operator S.A.	100%	Energetyka
Energa Operator Wykonawstwo Elektroenergetyczne Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Energa Wytwarzanie S.A.	100%	Energetyka
Energa Elektrownie Ostrołęka S.A.	89,64%	Energetyka
ECARB Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Energa Serwis Sp. z o.o.	100%	Energetyka
ENERGA MFW 1 Sp. z o.o.	100%	Energetyka
ENERGA MFW 2 Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Energa Wind Service Sp. z o.o.	100%	Energetyka
WENA PROJEKT 2 sp. z o.o.	100%	Energetyka
PVE 28 Sp. z o.o.	100%	Energetyka
VRS 14 Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Aktywa Ostrołęka sp. z o.o.	100%	Energetyka
Grupa ORLEN Neptun		

ORLEN Neptun Sp. z o.o.	100%	Energetyka
ORLEN Neptun II Sp. z o.o.	100%	Energetyka
ORLEN Neptun III Sp. z o.o.	100%	Energetyka
ORLEN Neptun IV Sp. z o.o.	100%	Energetyka
ORLEN Neptun V Sp. z o.o.	100%	Energetyka
ORLEN Neptun VI Sp. z o.o.	100%	Energetyka
ORLEN Neptun VII Sp. z o.o.	100%	Energetyka
ORLEN Neptun VIII Sp. z o.o.	100%	Energetyka
ORLEN Neptun IX Sp. z o.o.	100%	Energetyka
ORLEN Neptun X Sp. z o.o.	100%	Energetyka
ORLEN Neptun XI Sp. z o.o.	100%	Energetyka
ORLEN Neptūnas, UAB	100%	Energetyka
Grupa ORLEN Wind 3		
ORLEN Wind 3 Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Livingstone Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Nowotna Farma Wiatrowa sp. z o.o.	100%	Energetyka
Forthewind sp. z o.o.	100%	Energetyka
Copernicus Windpark sp. z o.o.	100%	Energetyka
Ujazd Sp. z o.o.	100%	Energetyka
EW Dobrzyca Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Wind Field Wielkopolska Sp. z o.o.	100%	Energetyka
PV WALCZ 01 Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Grupa PGNiG TERMIKA		
PGNiG TERMIKA S.A.	100%	Energetyka
PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysłowa S.A.	100%	Energetyka
PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysłowa - Technika Sp. z o.o.*	100%	Energetyka
PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysł sp. z o.o.	100%	Energetyka
PGNiG TERMIKA Energetyka Rozproszona sp. z o.o.	100%	Energetyka
Grupa ORLEN Upstream		
ORLEN Upstream Sp. z o.o.	100%	Wydobycie
ORLEN Upstream Canada Ltd.	100%	Wydobycie
KCK Atlantic Holdings Ltd.	100%	Wydobycie
Grupa LOTOS Upstream		
LOTOS Upstream Sp. z o.o.	100%	Wydobycie
AB LOTOS Geonafita	100%	Wydobycie
UAB Genciu Nafta	100%	Wydobycie
UAB Manifoldas	100%	Wydobycie
LOTOS Exploration and Production Norge AS	100%	Wydobycie
Grupa LOTOS Petrobaltic		
LOTOS Petrobaltic S.A.	99,99%	Wydobycie
B8 Sp. z o.o.	100%	Wydobycie
B8 Sp. z o.o. BALTIC S.K.A.	100%	Wydobycie
Energobaltic Sp. z o.o.	100%	Wydobycie
Miliana Shipholding Company Ltd.	100%	Wydobycie
Bazalt Navigation Company Ltd.	100%	Wydobycie
Granit Navigation Company Ltd.	100%	Wydobycie
Kambr Navigation Company Ltd.	100%	Wydobycie
Miliana Shipmanagement Ltd.	100%	Wydobycie
Petro Aphrodite Company Ltd.	100%	Wydobycie
Petro Icarus Company Ltd.	100%	Wydobycie
St. Barbara Navigation Company Ltd.	100%	Wydobycie
Technical Ship Management Sp. z o.o.	100%	Wydobycie
SPV Baltic Sp. z o.o.	100%	Wydobycie
SPV Petro Sp. z o.o.	100%	Wydobycie
Grupa Exalo Drilling		
Exalo Drilling S.A.	100%	Wydobycie
Exalo Diament Sp. z o.o.	100%	Wydobycie
EXALO DRILLING UKRAINE LLC	100%	Wydobycie
Zakład Gospodarki Mieszkaniowej sp. z o.o. w Pile	100%	Wydobycie
Grupa ORLEN Deutschland		
ORLEN Deutschland GmbH	100%	Detal
ORLEN Deutschland Betriebsgesellschaft GmbH	100%	Detal
ORLEN Deutschland Süd Betriebsgesellschaft mbH	100%	Detal
Grupa RUCH		
RUCH S.A.	65%	Detal
Fincores Business Solutions Sp. z o.o.	100%	Detal
Grupa ORLEN Holding Malta		
ORLEN Holding Malta Ltd.	100%	Funkcje Korporacyjne
Orlen Insurance Ltd.	100%	Funkcje Korporacyjne
Grupa Polska Spółka Gazownictwa		
Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	100%	Gaz
Gaz Sp. z o.o.	100%	Gaz

PSG Inwestycje Sp. z o.o.	100%	Gaz
Grupa PGNiG Supply & Trading		
PGNiG Supply & Trading GmbH	100%	Gaz
PGNiG Supply&Trading Polska Sp. z o.o.*	100%	Gaz
ORLEN LNG SHIPPING LIMITED	100%	Gaz
ORLEN LNG TRADING LIMITED	100%	Gaz
Grupa GAS - TRADING		
GAS - TRADING S.A.	79,58%	Gaz
Gas-Trading Podkarpacie sp. z o.o.	99,04%	Gaz
Grupa Polska Press		
Polska Press Sp. z o.o.	100%	Funkcje Korporacyjne
PL24 Sp. z o.o.	100%	Funkcje Korporacyjne
Pro Media Sp. z o.o.	53%	Funkcje Korporacyjne
Grupa ORLEN Ochrona		
ORLEN Ochrona Sp. z o.o.	100%	Funkcje Korporacyjne
UAB ORLEN Apsauga	100%	Funkcje Korporacyjne
Grupa PGNiG Serwis		
PGNiG Serwis Sp. z o.o.	100%	Funkcje Korporacyjne
Polskie Centrum Brokerskie sp. z o.o.*	100%	Funkcje Korporacyjne
Grupa ORLEN Projekt		
ORLEN Projekt S.A.	100%	Funkcje Korporacyjne
ORLEN Projekt Česká republika s.r.o.	59,91%	Funkcje Korporacyjne
ENERGOP Sp. z o.o.	74,11%	Funkcje Korporacyjne
Grupa PGNiG Bioevolution		
PGNiG Bioevolution sp. z o.o.	100%	Energetyka
Bioenergy Project Sp. z o.o.	100%	Energetyka
CHP Energia Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Bioutil Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Grupa ORLEN Austria		
ORLEN Austria GmbH	100%	Detal
Austrocard GmbH	100%	Detal
Doppler Badener Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Doppler Strom GmbH	100%	Detal
Doppler Kärntner Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Doppler Klagenfurter Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Doppler Korneuburger Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Favoritner Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
FIDO GmbH	100%	Detal
Gmundner Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Halleiner Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Innviertler Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Linzer Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Mühlviertler Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Puchener Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Salzburger Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Salzkammergut Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Sattledter Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Trauner Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Tulpen Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Waldviertler Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Welser Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Wiener Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Wr.Neustädter Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal

* spółki nie objęte konsolidacją metodą pełną ze względu na niematerialność

Zmiany w strukturze Grupy ORLEN od 1 stycznia 2024 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

- 2 stycznia 2024 roku ORLEN sfinalizował transakcję nabycia od Grupy Doppler 100% udziałów w spółce Doppler Energie GmbH. W dniu 9 lipca 2024 roku spółka Doppler Energie GmbH zmieniła nazwę na ORLEN Austria GmbH. Szczegółowe informacje w nocie [3.3.1.1](#);
- 3 stycznia 2024 roku nastąpiło połączenie spółki ENERGA Invest Sp. z o.o. (spółka przejmowana) i spółki ORLEN Projekt S.A. (spółka przejmująca). Połączenie odbyło się w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą;
- 5 stycznia 2024 roku spółka PGNiG Upstream Norway AS nabyła 100% udziałów w spółce KUFPEC Norway AS i zmieniła jej nazwę na ORLEN Upstream Norway 2 AS. Szczegółowe informacje w nocie [3.3.1.2](#);
- 25 stycznia 2024 roku został przeniesiony na Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A., tytuł prawny do 100% udziałów w kapitale zakładowym Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych. Z tego tytułu Grupa rozpoznała w pozostałych przychodach operacyjnych wynik na sprzedaży spółki w wysokości 11 mln PLN;
- 8 marca 2024 roku ENERGA Green Development Sp. z o.o. sfinalizowała zakup 100% udziałów spółki Farma Wiatrowa Szybowice sp. z o.o. od spółek Onde i Goalscreen Holdings Limited. Przejmowana spółka posiada projekt farmy wiatrowej o mocy 37,4 MW w

stadium gotowości do budowy. Polecenie rozpoczęcia prac zostało wydane 20 marca 2024 roku. Planowana farma wiatrowa jest zlokalizowana w gminie Prudnik w województwie opolskim. Planowane koszty realizacji przez spółkę projektu Farmy Wiatrowej Szybowice oszacowane na podstawie zawartych odrębnych umów (tj. umowy na dostawę 17 turbin, umowy generalnego i kompleksowego wykonawstwa oraz umowy zarządzania projektem w trakcie budowy) to około 350 mln PLN. Budowa instalacji ma zostać sfinalizowana do końca 2025 roku. Grupa wstępnie oceniła, że składniki majątku i związane z nimi zobowiązania przejęte przez Grupę w ramach tej transakcji nie stanowią przedsięwzięcia zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 i ujęła tę transakcję jako nabycie grupy aktywów. Wartość godziwa przekazanej dotychczas zapłaty wyniosła 58 mln PLN i obejmowała zakup udziałów, jak również spłatę pożyczek udzielonych spółce przez byłych udziałowców, będącą warunkiem niezbędnym do przejęcia kontroli nad spółką;

- 4 kwietnia 2024 roku Energa S.A. sfinalizowała zakup 50% udziałów spółki Elektrownia Ostrołęka sp. z o.o. (EO) od Enea S.A. Obecnie Energa S.A. posiada 100% udziałów w EO. Przejmowana jednostka pierwotnie powołana została do realizacji projektu nowej elektrowni węglowej w Ostrołęce, jednakże z uwagi na zmianę projektu w zakresie wykorzystywanego paliwa z węgla na gaz, projekt kontynuowany jest w innej spółce celowej. Obecnie EO posiada aktywa w postaci m.in. gruntów, w tym gruntów dzierżawionych przez CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. oraz bocznicę kolejowej wykorzystywanej przez spółkę Energa Elektrownie Ostrołęka S.A. Cena nabycia 50% udziałów EO wyniosła 42 mln PLN. Celem transakcji było przejęcie pełnej kontroli nad EO w celu wykorzystania jej potencjału oraz posiadanych zasobów, w tym między innymi nieruchomości na potrzeby realizacji strategicznych projektów inwestycyjnych Grupy ORLEN. Grupa wstępnie oceniła, że składniki majątku i związane z nimi zobowiązania przejęte przez Grupę w ramach tej transakcji nie stanowią przedsięwzięcia zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 i ujęła tę transakcję jako nabycie grupy aktywów;
- 12 kwietnia 2024 roku Energa Wytwarzanie SA nabyła od Lightsource bp 100% udziałów w spółce celowej Wena Projekt 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, posiadającej prawa do projektu instalacji fotowoltaicznej o łącznej mocy ok. 130 MW. 12 kwietnia 2024 roku wydano polecenie rozpoczęcia prac generalnemu wykonawcy. Instalacja fotowoltaiczna ma powstać w gminie Kotła w powiecie głogowskim, w województwie dolnośląskim. Oddanie instalacji fotowoltaicznej do eksploatacji przewidywane jest przed końcem 2025 roku. Wartość godziwa przekazanej zapłaty wyniosła 117 mln PLN i obejmowała zakup udziałów, jak również spłatę pożyczki udzielonej spółce celowej przez byłych udziałowców, będącą warunkiem niezbędnym do przejęcia kontroli nad spółką i może ulec zmianie w kolejnych okresach w wyniku procesu ustalenia finalnej ceny nabycia. Grupa wstępnie oceniła, że składniki majątku i związane z nimi zobowiązania przejęte przez Grupę w ramach tej transakcji nie stanowią przedsięwzięcia zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 i ujęła tę transakcję jako nabycie grupy aktywów. Spółka posiada głównie aktywa w postaci środków trwałych w budowie dotyczących dotychczas poniesionych nakładów na realizację inwestycji;
- 14 maja 2024 roku ORLEN S.A. nabył 15% udziałów w spółce LLC „KARPATGAZYDOBUVANNYA” i aktualnie posiada 100% udziałów w tej spółce;
- 18 czerwca 2024 roku spółka ORLEN Upstream Norway 2 AS została wykreślona z Norweskiego Rejestru Przedsiębiorstw w wyniku zakończenia fuzji z PGNiG Upstream Norway AS. Operacja ta została przeprowadzona w związku z wymogami regulacyjnymi norweskich władz dotyczącymi prowadzenia działalności wydobywczej Grupy na terenie Norwegii poprzez jeden podmiot;
- 20 czerwca 2024 roku ORLEN zbył na rzecz spółki Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-system S.A. 100% udziałów w spółce Gas Storage Poland sp. z o.o., operatorze systemu magazynowania paliw gazowych, spełniając tym samym warunek wymagany przez Prezesa UOKiK w związku z przeprowadzeniem połączenia ORLEN z PGNiG S.A. W wyniku tej transakcji rozpoznano wynik na sprzedaży w wysokości 9 mln PLN, zaprezentowany w ramach pozostałych przychodów operacyjnych;
- 9 lipca 2024 roku spółka ORLEN Wind 3 sfinalizowała zakup od funduszu Forum IV Fundusz Inwestycyjny Zamknięty i spółki Prime PV Assets 100% udziałów w farmie fotowoltaicznej PV Wałcz 01 Sp. z o.o. Elektrownia fotowoltaiczna o łącznej mocy zainstalowanej ok. 10 MW, zlokalizowana jest w województwie zachodniopomorskim, nieopodal miejscowości Wałcz;
- 31 lipca 2024 roku spółki pośrednio zależne z siedzibą w Londynie, ze 100% udziałem kapitałowym PGNiG Supply & Trading GmbH zmieniły nazwy spółek:
 - ✓ PST LNG Trading Limited na ORLEN LNG Trading Limited;
 - ✓ PST LNG Shipping Limited na ORLEN LNG Shipping Limited;
- 29 sierpnia 2024 roku Energa Wytwarzanie S.A. nabyła od Grupy Greenvolt 100% udziałów w dwóch spółkach celowych PVE28 Sp. z o.o. oraz VRS14 Sp. z o.o. Transakcja objęła zakup farm fotowoltaicznych Opalenica, zlokalizowanych w województwie wielkopolskim, o łącznej mocy 22,2 MW (w tym 20,2 MW wybudowane i 2 MW w trakcie budowy). Obie nabyte Spółki mają zawarte umowy na techniczne i komercyjne zarządzanie oraz umowy serwisowe. Jedynym zakresem działalności spółek jest produkcja energii elektrycznej ze źródeł fotowoltaicznych. Tymczasowa wartość godziwa przekazanej zapłaty w ramach transakcji nabycia udziałów w spółkach PVE28 Sp. z o.o. oraz VRS14 Sp. z o.o. wyniosła 60 mln PLN i obejmowała zakup udziałów, jak również spłatę pożyczek udzielonych spółkom przez byłego właściciela, co stanowiło warunek niezbędny dla objęcia kontroli nad spółkami. Wartość godziwa przekazanej zapłaty może ulec zmianie w kolejnych okresach w wyniku procesu ustalenia finalnej ceny nabycia;
- 30 sierpnia 2024 roku ORLEN nabył 125 udziałów spółki Solgen Sp. z o.o. (III transza - zgodnie z umową nabycia udziałów). W wyniku tej transakcji od dnia 30 sierpnia 2024 roku ORLEN posiada 100% w kapitale zakładowym spółki Solgen sp. z o.o.;
- 4 września 2024 roku spółka Elektrownia Ostrołęka sp. z o.o. zmieniła nazwę na Aktywa Ostrołęka sp. z o.o.;
- 26 września 2024 roku na podstawie podjętej uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki PGNiG Upstream Norway AS nastąpiła zmiana nazwy spółki na ORLEN Upstream Norway AS;
- 14 października 2024 roku została zarejestrowana w KRS zmiana nazwy spółki LOTOS Kolej Sp. z o.o. na ORLEN Kolej Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością;
- 23 października 2024 roku spółka ORLEN Wind 3 sp. z o.o. nabyła 3 spółki: Neo Solar Chotków sp. z o.o., Neo Solar Farms sp. z o.o., „FW WARTA” sp. z o.o. Dodatkowe informacje w nocie [5.18](#);

- 5 listopada 2024 roku Energa Green Development Sp. z o.o. nabyła od spółki EGN Polska T. Bąkowski W. Kalisz B. Królikowski sp. k. 100% udziałów w spółce Helios Polska Energia Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie, rozwijającej projekt farmy fotowoltaicznej PV Łosienice o mocy zainstalowanej 39,9 MW, zlokalizowanej w gminie Kościerzyna. Jednocześnie tego samego dnia wydano polecenie rozpoczęcia prac budowlanych generalnemu wykonawcy. Grupa oczekuje, że pozwolenie na użytkowanie gotowej farmy zostanie wydane do końca 2025 roku. Cena zakupu 100% udziałów wyniosła ok. 26 mln PLN.

Zmiany struktury Grupy są elementem realizacji strategii Grupy ORLEN zakładającej koncentrację na działalności podstawowej i alokowanie kapitału na rozwój Grupy w najbardziej perspektywicznych obszarach oraz umocnienia pozycji zintegrowanego koncernu multienergetycznego jak również stanowią część trwałego procesu integracji i konsolidacji działalności spółek o tożsamych zakresach działania.

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

3.3.1. Rozliczenie połączeń jednostek mających miejsce w bieżącym okresie sprawozdawczym

3.3.1.1. Transakcja przejęcia stacji paliw w Austrii

2 stycznia 2024 roku ORLEN sfinalizował transakcję nabycia od Grupy Doppler 100% udziałów w spółce Doppler Energie zarządzającej 267 stacjami paliw w Austrii pod marką Turmöl, stanowiącą trzecią największą sieć paliwową w Austrii i posiadającą około 10 % udziałów w rynku detalicznym.

W wyniku transakcji sieć ORLEN powiększyła się również o 110 punktów ładowania samochodów elektrycznych w Austrii (w 34 lokalizacjach) funkcjonujących pod marką Turmstrom. Blisko połowa przejętych stacji to popularne w tym kraju obiekty samoobsługowe, które umożliwiają klientom zakup paliwa i płatność bezpośrednio przy dystrybutorze. Ponadto 40 obiektów wyposażonych jest w panele fotowoltaiczne. W ramach transakcji przejęto również spółkę Austrocard, oferującą karty paliwowe dla klientów prywatnych i biznesowych, akceptowane w ponad 500 lokalizacjach w Austrii.

ORLEN przejął jednocześnie znaczącą część rynku hurtowego paliw, co pozwoli optymalizować logistykę i zagwarantować stabilność dostaw na stacje paliw.

Transakcja jest efektem realizacji przez Grupę ORLEN strategii rozwoju sieci stacji paliw na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej, zakładającej również zwiększenie udziału stacji zagranicznych w całej sieci. Przejęta spółka Doppler Energie GmbH w dniu 9 lipca 2024 roku zmieniła nazwę na ORLEN Austria GmbH.

Tymczasowe rozliczenie transakcji

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

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego rozliczenie księgowo połączenia nie zostało zakończone, a proces wyceny do wartości godziwej przejętych aktywów netto, w który Grupa zaangażowała zewnętrznych doradców, nie został zakończony. W związku z tym, Grupa zaprezentowała tymczasowe wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań, które odpowiadają ich wartościom księgowym na dzień 31 grudnia 2023 roku. 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 przejęcia przedstawia się następująco:

			02/01/2024
Nabyte aktywa	A		1 136
Aktywa trwałe			468
Rzeczowe aktywa trwałe			200
Wartości niematerialne			47
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania			219
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			2
Aktywa obrotowe			668
Zapasy			72
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			486
Środki pieniężne			110
Nabyte zobowiązania	B		1 066
Zobowiązania długoterminowe			200
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego			4
Rezerwy			4
Zobowiązania z tytułu leasingu			192
Zobowiązania krótkoterminowe			866
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			839
Zobowiązania z tytułu leasingu			27
Tymczasowa Wartość aktywów netto	C = A - B		70
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	D		70
Udział % w kapitale zakładowym	E		100
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	F = D*E		70
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejęcia (Środki pieniężne zapłacone)	G		654
Tymczasowa Wartość firmy	I = G-F		584

Wypływ środków pieniężnych netto związany z nabyciem Doppler Energie (ujęty jako przepływ pieniężny z działalności inwestycyjnej) będący różnicą pomiędzy przejętymi środkami pieniężnymi w wartości 110 mln PLN, a środkami pieniężnymi przekazanymi w ramach zapłaty (654) mln PLN, wyniósł (544) mln PLN.

Grupa oczekuje, że w wyniku procesu rozliczenia ceny nabycia, tymczasowo ustalona wartość firmy w kwocie 584 mln PLN ulegnie obniżeniu, gdyż jej część zostanie zaalokowana na inne składniki aktywów w wyniku procesu wyceny do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych. Pozostała część wartości firmy dotyczy oczekiwanych korzyści i synergii w Grupie wynikających z rozwoju sieci paliw na rynkach zagranicznych i optymalizacją kosztów logistycznych w związku obecnością i posiadaniem aktywów produkcyjnych na wielu rynkach w regionie, w tym bliskością czeskich rafinerii należących do Grupy ORLEN.

Udział Grupy Doppler w wypracowanych przez Grupę ORLEN przychodach i wyniku za 3 kwartały 2024 rok wyniósł odpowiednio 5 049 mln PLN i 11 mln PLN.

3.3.1.2. Transakcja nabycia spółki KUFPEC Norway AS

5 stycznia 2024 roku spółka PGNiG Upstream Norway z Grupy ORLEN (obecnie: ORLEN Upstream Norway AS) sfinalizowała transakcję zakupu spółki wydobywczej KUFPEC Norway AS i przejęła kontrolę nad jej działalnością. Przejęta działalność obejmowała m.in. udziały w pięciu złożach, na których Grupa ORLEN już prowadzi eksploatację, jak również gazowym złożu Eirin, które przewidziane jest do zagospodarowania z wykorzystaniem istniejącej już infrastruktury wydobywczej. Wszystkie produkujące złoża, a w przyszłości także Eirin, mają połączenie z infrastrukturą pozwalającą tłoczyć wydobywany surowiec gazociągami Baltic Pipe do Polski. W efekcie transakcji, wydobycie gazu ziemnego Grupy ORLEN w Norwegii wzrosło o jedną trzecią i przekroczy 4 mld m³ rocznie.

Zakup udziałów w KUFPEC Norway AS został sfinansowany ze środków wypracowanych przez ORLEN Upstream Norway z działalności operacyjnej na Norweskim Szelfie Kontynentalnym.

Zrealizowana akwizycja przełożyła się na wzrost zasobów wydobywanych pod kontrolą ORLEN Upstream Norway do prawie 400 mln boe. Ponad 80 proc. przejmowanych zasobów stanowi gaz ziemny. Dodatkowo, w wyniku nabycia udziałów w KUFPEC Norway AS, produkcja ORLEN Upstream Norway wzrosła do ponad 100 tys. baryłek ekwiwalentu ropy naftowej (boe) dziennie.

Transakcja jest wynikiem realizacji strategii Grupy mającej na celu maksymalizację produkcji gazu na potrzeby zaopatrzenia rynku polskiego i pozostałych krajów regionu.

Tymczasowe rozliczenie transakcji

Nabycie spółki KUFPEC Norway AS rozliczane jest metodą przejścia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zaprezentowała tymczasowe wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań, które odpowiadają ich wartościom godziwym na dzień połączenia oszacowanym na bazie dotychczasowych prac przeprowadzonych przez Grupę przy udziale zewnętrznego doradcy, które obecnie są przedmiotem weryfikacji, w związku z czym mogą jeszcze ulec zmianie. 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:

		05/01/2024
Nabyte aktywa	A	2 327
Aktywa trwałe		1 212
Rzeczowe aktywa trwałe		1 212
Aktywa obrotowe		1 115
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		240
Zapasy		36
Środki pieniężne		839
Przejęte zobowiązania	B	1 599
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe		1 599
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		126
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		362
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		295
Rezerwy na likwidację infrastruktury		815
Pozostałe zobowiązania		1
Tymczasowa wartość aktywów netto	C = A - B	728
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	D	728
Udział % w kapitale zakładowym	E	100
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	F = D * E	728
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu nabycia (Środki pieniężne zapłacone)	G	1 868
Tymczasowa wartość firmy	I = G - F	1 140

Wpływ środków pieniężnych netto związany z nabyciem KUFPEC Norway AS (ujęty jako przepływ pieniężny z działalności inwestycyjnej) będący różnicą pomiędzy przejętymi środkami pieniężnymi, a środkami pieniężnymi przekazanymi w ramach zapłaty z uwzględnieniem różnic kursowych z przeliczenia wyniósł (1 024) mln PLN.

W stosunku do danych prezentowanych w ramach tymczasowego rozliczenia połączenia prezentowanego w Raporcie Półrocznym za I półrocze 2024 roku nie nastąpiły żadne istotne zmiany.

W wyniku tymczasowego rozliczenia transakcji Grupa rozpoznała wartość firmy w kwocie 1 140 mln PLN. Część wartości firmy w kwocie 873 mln PLN ma swoje odzwierciedlenie w wartości rozpoznanej na dzień nabycia zobowiązania z tytułu podatku odroczonego dotyczącego różnicy pomiędzy wartością godziwą przejmowanych rzeczowych aktywów trwałych a ich wartością rozpoznawaną dla celów podatkowych. Pozostała część wartości firmy w wysokości 267 mln PLN przedstawia wartość oczekiwanych korzyści i synergii w Grupie w ramach realizowanej strategii obejmującej wzmocnienie potencjału rozwojowego w Norwegii poprzez integrację nabytych aktywów, optymalizację kosztów operacyjnych oraz wzrost skali działalności.

3.3.2. Rozliczenie połączeń jednostek mających miejsce w poprzednim roku obrotowym

3.3.2.1. Transakcja nabycia farm wiatrowych Ujazd, Dobrzyca oraz Dominowo

12 października 2023 roku Grupa ORLEN sfinalizowała zakup farm wiatrowych od EDP Renewables Polska poprzez nabycie 100% udziałów w spółkach Ujazd Sp. z o.o., EW Dobrzyca Sp. z o.o. oraz Wind Field Wielkopolska Sp. z o.o. Transakcja objęła zakup trzech farm wiatrowych położonych w Wielkopolsce, w pobliżu miejscowości Dobrzyca (49,9 MW), Ujazd (30 MW) oraz Dominowo (62,4 MW). Zakupione farmy, których łączna moc wynosi 142 MW, mogą dodatkowo zostać rozbudowane o instalacje fotowoltaiczne o łącznej mocy do około 160 MW, wykorzystując do tego już istniejące przyłącze sieciowe (tzw. cable pooling). Bezpośrednim właścicielem farm została spółka ORLEN Wind 3.

Wartość godziwa przekazanej zapłaty wyniosła 2 231 mln PLN i obejmowała cenę zakupu udziałów, jak również spłatę pożyczek udzielonych farmom wiatrowym przez byłego udziałowca, będącą niezbędnym warunkiem objęcia kontroli nad farmami.

W wyniku nabycia farm wiatrowych Grupa wzmocniła swój potencjał wytwórczy poprzez zwiększenie mocy zainstalowanych w lądowych farmach wiatrowych. Transakcja jest wynikiem realizacji strategii Grupy mającej na celu zapewnienie niskoemisyjnej i atrakcyjnej cenowo energii oraz umacnia pozycję Grupy jako jednego z wiodących podmiotów w obszarze transformacji energetycznej.

Pełne rozliczenie transakcji

Nabycie farm wiatrowych rozliczane jest metodą przejścia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek.

W Skonsolidowanym Raporcie Półrocznym za I półrocze 2024 roku Grupa zaprezentowała wyniki prac przeprowadzonych przez niezależnych ekspertów w zakresie procesu identyfikacji i wyceny do wartości godziwej poszczególnych nabytych aktywów i przejętych zobowiązań, w tym również potencjalnych zobowiązań warunkowych i dokonała ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia farm wiatrowych Ujazd, Dobrzyca oraz Dominowo.

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

w mln PLN		12/10/2023
Nabyte aktywa	A	1 351
Aktywa trwałe		1 244
Rzeczowe aktywa trwałe		1 152
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		30
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		62
Aktywa obrotowe		107
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		14
Środki pieniężne		16
Pozostałe aktywa		77
Przejęte zobowiązania	B	241
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe		241
Zobowiązania z tytułu leasingu		3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		15
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		110
Rezerwy		85
Pozostałe zobowiązania		28
Wartość aktywów netto	C = A - B	1 110
Wartość godziwa przekazanej zapłaty	D	2 231
Wartość wcześniej istniejących powiązań	E	(14)
Wartość firmy	F = D + E - C	1 107

Finalna wartość aktywów netto wyniosła 1 110 mln PLN, co oznacza wzrost o 211 mln PLN względem tymczasowego rozliczenia transakcji prezentowanego w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2023 rok. Zmiana wynikała głównie z:

- wyceny rzeczowych aktywów trwałych, których wartość godziwa w ramach ostatecznego rozliczenia wyniosła 1 152 mln PLN (wartość tymczasowa wynosiła 807 mln PLN) co oznacza wzrost o 344 mln PLN,
- ujęcia dodatkowych rezerw, których wartość godziwa została ustalona na poziomie 85 mln PLN (wartość tymczasowa wynosiła 5 mln PLN) co oznacza wzrost o 80 mln PLN,
- zwiększenia pozycji pozostałych aktywów w wyniku ujęcia aktywa z tytułu odszkodowania wynikającego z zabezpieczenia potencjalnych ryzyk regulacyjnych prawnych, środowiskowych i innych w oszacowanej wartości godziwej 73 mln PLN,
- ujęcia dodatkowego zobowiązania z tytułu podatku odroczonego w wyniku powyższych zmian w wysokości 110 mln PLN (wartość tymczasowa wynosiła 0 mln PLN) co oznacza wzrost o 110 mln PLN.

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

Ustalona w ramach finalnego rozliczenia wartość firmy wyniosła 1 107 mln PLN i uległa zmniejszeniu o 225 mln PLN względem tymczasowego rozliczenia transakcji prezentowanego w Skonsolidowanym Raporcie za 2023 rok. Pozostała na finalnym rozliczeniu wartość firmy dotyczy przede wszystkim oczekiwanych korzyści i synergii w całej Grupie w ramach realizowanej strategii rozbudowy portfela odnawialnych źródeł energii.

Wpływ środków pieniężnych netto związany z nabyciem farm wiatrowych, będący różnicą pomiędzy przejętymi środkami pieniężnymi netto (ujętymi jako przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej) a środkami pieniężnymi przekazanymi w ramach zapłaty, wyniósł 2 215 mln PLN.

Gdyby przejście farm wiatrowych miało miejsce na początku okresu, przychody ze sprzedaży i zysk netto Grupy za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku wyniosłyby odpowiednio 372 824 mln PLN i 20 869 mln PLN.

Udział farm wiatrowych w wypracowanych przez Grupę ORLEN przychodach i wyniku za 2023 rok był nieistotny

3.3.2.2. Transakcja nabycia farm wiatrowych w Wielkopolsce i na Pomorzu Zachodnim

12 grudnia 2023 roku należąca do Grupy ORLEN, spółka ORLEN Wind 3, podpisała umowę przejęcia farm wiatrowych od brytyjskiej spółki Octopus Renewables Infrastructure Trust PLC, poprzez nabycie 100% udziałów w spółkach Forthewind sp. z o.o. i Copernicus Windpark sp. z o.o. Transakcja obejmowała instalacje o łącznej mocy ok. 60 MW zlokalizowane w Wielkopolsce w miejscowości Kuślin, w pobliżu Nowego Tomyśla oraz na Pomorzu Zachodnim w miejscowości Krzęcin, koło Choszczna. Wartość godziwa przekazanej zapłaty wyniosła 442 mln PLN i obejmowała cenę zakup udziałów, jak również spłatę pożyczek udzielonych farmom wiatrowym przez byłego udziałowca, będącą niezbędnym warunkiem objęcia kontroli nad farmami.

Pełne rozliczenie transakcji

Nabycie farm wiatrowych rozliczane jest metodą przejęcia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek.

W Skonsolidowanym Raporcie Półrocznym za I półrocze 2024 roku Grupa zaprezentowała wyniki prac przeprowadzonych przez niezależnych ekspertów w zakresie procesu identyfikacji i wyceny do wartości godziwej poszczególnych nabytych aktywów i przejętych zobowiązań, w tym również potencjalnych zobowiązań warunkowych i dokonała ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia farm wiatrowych w Wielkopolsce i na Pomorzu Zachodnim.

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

		12/12/2023
Nabyte aktywa	A	626
Aktywa trwałe		574
Rzeczowe aktywa trwałe		574
Aktywa obrotowe		52
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		8
Środki pieniężne		44
Przejęte zobowiązania	B	33
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe		33
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		6
Zobowiązanie z tyt. podatku odroczonego		27
Wartość aktywów netto	C = A - B	593
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu nabycia (Środki pieniężne zapłacone)	D	442
Wartość wcześniej istniejących powiązań	E	314
Wartość firmy	F = D + E - C	163

Finalna wartość aktywów netto wyniosła 593 mln PLN, co oznacza wzrost o 128 mln PLN względem tymczasowego rozliczenia transakcji prezentowanego w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2023 rok. Zmiana wynikała głównie z wyceny rzeczowych aktywów trwałych, których wartość godziwa w ramach ostatecznego rozliczenia wyniosła 574 mln PLN (wartość tymczasowa wynosiła 420 mln PLN) co oznacza wzrost o 154 mln PLN, jak również związanego z tym ujęcia dodatkowego zobowiązania z tyt. podatku odroczonego w wysokości 27 mln PLN (wartość tymczasowa wynosiła 6 mln PLN).

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

Ponadto, w ramach ostatecznego rozliczenia połączenia Grupa ujęła wartość spłaconych w dniu transakcji pożyczek udzielonych farmom wiatrowym przez byłego udziałowca w kwocie 98 mln PLN, jako element ceny nabycia. W ramach tymczasowego rozliczenia transakcji wartość tych pożyczek ujęta była jako rozliczenie wcześniej istniejących powiązań.

Pozostała wartość rozliczenia wcześniej istniejących powiązań dotyczy pożyczek udzielonych przez Grupę do nabytych spółek przed dniem transakcji.

W wyniku powyższych zmian ustalona w ramach finalnego rozliczenia wartość firmy wyniosła 163 mln PLN i uległa zmniejszeniu o 129 mln PLN względem tymczasowego rozliczenia transakcji prezentowanego w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2023 rok. Pozostała na finalnym rozliczeniu wartość firmy dotyczy przede wszystkim oczekiwanych korzyści i synergii w całej Grupie w ramach realizowanej strategii rozbudowy portfela odnawialnych źródeł energii.

Wypływ środków pieniężnych netto związany z nabyciem farm wiatrowych, będący różnicą pomiędzy przejętymi środkami pieniężnymi netto (ujętymi jako przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej) a środkami pieniężnymi przekazanymi w ramach zapłaty, wyniósł 398 mln PLN.

Gdyby przejęcie farm wiatrowych miało miejsce na początku okresu, przychody ze sprzedaży i zysk netto Grupy za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku wyniosłyby odpowiednio 372 854 mln PLN i 20 901 mln PLN.

Udział farm wiatrowych w wypracowanych przez Grupę ORLEN przychodach i wyniku za 2023 rok był nieistotny

3.3.2.3. Rozliczenie transakcji objęcia kontroli nad spółką System Gazociągów Tranzytowych EuRoPol Gaz

10 października 2023 roku Minister Rozwoju i Technologii („MRIT”) wydał decyzję w sprawie przejęcia 100% akcji przysługujących PAO Gazprom w spółce System Gazociągów Tranzytowych EuRoPol Gaz S.A. z siedzibą w Warszawie („EuRoPol Gaz”) w trybie art. 6b ust. 5 ustawy z 13 kwietnia 2022 roku o szczególnych rozwiązaniach w zakresie przeciwdziałania wspieraniu agresji na Ukrainę oraz służących ochronie bezpieczeństwa narodowego („Decyzja”; „ustawa sankcyjna”). W Decyzji MRIT ustalił wysokość odszkodowania z tytułu przejęcia 100% akcji PAO Gazprom w wysokości 787 mln PLN, które to odszkodowanie odpowiada wartości rynkowej akcji ustalonej w oparciu o wycenę przygotowaną przez niezależny podmiot zewnętrzny. Postanowieniem z dnia 13 października 2023 roku MRIT nadał Decyzji rygor natychmiastowej wykonalności („Postanowienie”).

1 listopada 2023 roku miało miejsce doręczenie PAO Gazprom (i) Decyzji MRiT oraz (ii) postanowienia MRiT z dnia 13 października 2023 roku o nadaniu tej decyzji rygoru natychmiastowej wykonalności.

W związku z powyższym z dniem 1 listopada 2023 roku ORLEN objął wyłączną kontrolę nad EuRoPol Gaz.

Struktura kapitałowa przed dniem objęcia kontroli kształtowała się następująco: PAO Gazprom 48% akcji, ORLEN S.A. 48% akcji, GAS-TRADING S.A. 4% akcji. Na dzień objęcia kontroli struktura kapitałowa EuRoPol Gaz wyglądała następująco: EuRoPol Gaz S.A. 48% akcji (akcje własne, bez prawa głosu), ORLEN S.A. 48% akcji, GAS-TRADING S.A. 4% akcji.

Pełne rozliczenie transakcji

Transakcja objęcia kontroli nad EuRoPol Gaz rozliczana jest metodą przejścia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek.

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa ostatecznie zakończyła przeprowadzany przez niezależnych ekspertów proces identyfikacji i wyceny do wartości godziwej poszczególnych nabytych aktywów i przejętych zobowiązań, obejmujący również aktualizację szacunku wartości godziwej rezerwy z tytułu umowy rodzącej obciążenia dotyczącej umowy powierzenia zawartej pomiędzy spółką a Gaz System opisanej poniżej.

W związku z powyższym, w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa prezentuje finalne wartości godziwe przejętych aktywów i zobowiązań i dokonuje ostatecznego rozliczenia transakcji połączenia z EuRoPol Gaz.

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

		01/11/2023
Nabyte aktywa	A	3 465
Aktywa trwałe		28
Wartości niematerialne		28
Aktywa obrotowe		3 437
Zapasy		44
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		39
Należności z tytułu podatku dochodowego		159
Środki pieniężne		3 195
Nabyte zobowiązania	B	2 528
Zobowiązania długoterminowe		1 539
Rezerwy		1 539
Zobowiązania krótkoterminowe		989
Rezerwy		163
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		826
Wartość aktywów netto	C = A - B	937
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	D	937
Udział % w kapitale zakładowym	E	100
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	F = D*E	937
Wartość godziwa posiadanych udziałów na dzień przejścia	G	852
Wynik na okazijnym nabyciu	I = F - G	85

* Objęcie kontroli nad EuRoPol Gaz odbyło się bez przekazywania zapłaty (w wyniku objęcia przez EuRoPol Gaz akcji PAO Gazprom) i tym samym zgodnie z zasadami MSSF 3 w celu rozliczenia połączenia Grupa zastąpiła wartość godziwą przekazanej zapłaty wartością godziwą posiadanych przez Grupę udziałów w EuRoPol Gaz na dzień przejścia. W III kwartale 2023 roku Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość inwestycji w EuRoPol Gaz do ustalonej wartości godziwej odpowiadającej posiadany przez Grupę akcjom w tej spółce. Ustalona wartość godziwa wyniosła 852 mln PLN. W ocenie Grupy wartość ta również odzwierciedlała wartość godziwą posiadanych przez Grupę udziałów w EuRoPol Gaz na dzień przejścia, w związku z czym Grupa nie ujęła żadnego dodatkowego wyniku na przeszacowaniu do wartości godziwej przed połączeniem jednostek.

EuRoPol Gaz jest właścicielem infrastruktury gazowej, obejmującej w szczególności polską część gazociągu Jamał-Europa o długości około 684 kilometrów, 5 tłoczni gazu oraz punktów połączenia z Krajowym Systemem Przesyłowym, tj. fizycznych punktów wejścia we Włocławku, Lwówku oraz Mallnow.

W kwietniu 2022 roku Gazprom wstrzymał dostawy gazu w ramach kontraktu jamalskiego. Ponadto w maju 2022 roku Gazprom poinformował, że ze względu na sankcje nie będzie w przyszłości wykorzystywał gazociągu do eksportu gazu do odbiorców europejskich. W efekcie powyższych działań, gazociąg jamalski nie przesyła gazu w kierunku podstawowym oraz nie wykorzystuje żadnej z pięciu tłoczni gazu. Przesył gazu realizowany jest zwrotnie, z Niemiec do Polski, przez punkt Mallnow.

W dniu 29 sierpnia 2022 roku Prezes URE zgodnie z ustawą Prawo Energetyczne wydał decyzję ustalającą treść kolejnej umowy pomiędzy EuRoPol Gaz a Gaz-System S.A., jako operatorem systemu przesyłowego na odcinku Systemu Gazociągów Tranzytowych Jamał-Europa Zachodnia („SGT”), o powierzenie obowiązków operatora na polskim odcinku SGT na okres od 1 stycznia 2023 roku do 6 grudnia 2068 roku („Umowa powierzenia”). W rezultacie, na mocy Umowy Powierzenia z majątku EuRoPol Gaz wyodrębniono infrastrukturę SGT, która została objęta zakresem powierzenia, a która obejmuje gazociąg, fizyczny punkt wejścia Mallnow oraz fizyczne punkty wyjścia Mallnow (tranzyt), Lwówek i Włocławek (do polskiego systemu przesyłowego) („Majątek SGT”). Pozostały majątek, nieobjęty umową powierzenia, w tym w szczególności 5 tłoczni gazu, obecnie nie jest wykorzystywany. Na podstawie art. 9h ust. 5c Prawa energetycznego spółka EuRoPol Gaz jest zobowiązana do pokrywania kosztów poniesionych przez Gaz-System w związku z pełnieniem obowiązków operatora z wykorzystaniem Majątku SGT, w części, w jakiej nie zostały one pokryte przychodami ze świadczonych przez Gaz-System usług z wykorzystaniem Majątku SGT.

W stosunku do danych prezentowanych w ramach tymczasowego rozliczenia połączenia z EuRoPol Gaz w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2023 rok, w wyniku ostatecznego zakończenia procesu identyfikacji i wyceny do wartości godziwej

poszczególnych nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień połączenia, zmianom uległy następujące pozycje aktywów netto:

- 1) wartości niematerialne, których wartość w ramach ostatecznego rozliczenia wyniosła 28 mln PLN (wartość tymczasowa wynosiła zero), w wyniku wyceny do wartości godziwej posiadanych przez spółkę praw majątkowych CO₂;
- 2) należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, których wartość godziwa w ramach ostatecznego rozliczenia wyniosła 39 mln PLN (wartość tymczasowa wynosiła 102 mln PLN), głównie w związku z przeszacowaniem do wartości godziwej należności z tytułu dostaw i usług;
- 3) należności z tytułu podatku dochodowego, których wartość w ramach ostatecznego rozliczenia wyniosła 159 mln PLN (wartość tymczasowa wynosiła 133 mln PLN), w związku z korektą rozrachunków z tytułu bieżącego podatku dochodowego;
- 4) przychody przyszłych okresów, których wartość godziwa w ramach ostatecznego rozliczenia wyniosła zero (wartość tymczasowa wynosiła 28 mln) ze względu na korektę wartości dotacji, która na dzień połączenia nie spełnia definicji przejętego zobowiązania;
- 5) rezerwy, których wartość godziwa w ramach ostatecznego rozliczenia spadła o 65 mln PLN, w wyniku aktualizacji szacunku wartości godziwej rezerwy na umowę rodzącą obciążenia. Ponadto, Grupa wprowadziła korektę prezentacyjną dotyczącą podziału rezerwy na część krótkoterminową i długoterminową. Na dzień połączenia Grupa oceniła, że obowiązująca Umowa Powierzenia jest umową rodzącą obciążenia, ze względu na obowiązek EuRoPol Gaz do pokrywania kosztów poniesionych przez Gaz-System w związku z pełnieniem obowiązków operatora z wykorzystaniem Majątku SGT, w części, w jakiej nie zostały one pokryte przychodami ze świadczonych przez Gaz-System usług z wykorzystaniem Majątku SGT. Szacunek rezerwy został przygotowany w oparciu o projekcje finansowe EuRoPol Gaz obowiązujące na dzień połączenia z ORLEN. Do kalkulacji rezerwy przyjęto okres od daty przejęcia do końca okresu obowiązywania Umowy Powierzenia, tj. do końca 2068 r. Ze względu na określony w Umowie Powierzenia sposób rozliczenia z operatorem, szacunek rezerwy obciążony jest wysoką niepewnością co do kwoty i terminu wystąpienia w przyszłości wpływu środków pieniężnych. W związku z tym, istnieje znaczące ryzyko, że wartość rezerwy, może ulec istotnym zmianom w kolejnych okresach sprawozdawczych. Wynika to z nieprzewidywalności dalszego wykorzystania Majątku SGT oraz sposobu rozliczania z operatorem.

Grupa nie rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego (analogicznie jak przy tymczasowym rozliczeniu transakcji), ze względu na brak możliwości realizowalności aktywa w kolejnych okresach. W odniesieniu do pozostałych aktywów netto nie nastąpiły żadne istotne zmiany.

W wyniku zmian w wartości godziwej aktywów netto EuRoPol Gaz opisanych powyżej, w ramach ostatecznego rozliczenia transakcji Grupa rozpoznała zysk z tytułu okazynego nabycia w kwocie 85 mln PLN. 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 dokonała przeglądu przeprowadzonych procedur identyfikacji i wyceny wszystkich pozycji wpływających na kalkulację wyniku na transakcji i uznała ujęcie zysku z tytułu okazynego nabycia za uzasadnione.

Zysk z tytułu okazynego nabycia został ujęty w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w ramach pozostałych przychodów operacyjnych.

W wycenie wartości godziwej posiadanych akcji na dzień przejęcia uwzględnione zostały zakładane ujemne przepływy pieniężne dotyczące kosztów utrzymania tłoczni gazu, które nie są obecnie wykorzystywane, w związku z czym nie generują przychodów, a które będą wpływały negatywnie na przyszłe wyniki finansowe Grupy. Zgodnie z wytycznymi MSSF nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne. W konsekwencji, na datę objęcia kontroli Grupa nie mogła odzwierciedlić wpływu tych ujemnych przepływów poprzez ujęcie dodatkowego zobowiązania z tego tytułu.

Tym samym, dodatnia różnica pomiędzy wartością godziwą posiadanych akcji na dzień przejęcia, a wartością godziwą aktywów netto, rozpoznana jako zysk na okazynym nabyciu zgodnie z wytycznymi MSSF 3, reprezentuje szacunek ujemnych przepływów pieniężnych dotyczących utrzymania tłoczni gazu, które zostały uwzględnione w wartości godziwej posiadanych akcji na dzień przejęcia, ale nie mogły być uwzględnione przez Grupę w wartości nabytych aktywów netto.

Gdyby nabycie udziałów EuRoPol Gaz miało miejsce na początku okresu, przychody ze sprzedaży i zysk netto Grupy za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku wyniosłyby odpowiednio 372 790 mln PLN i 20 756 mln PLN.

Udział EuRoPol Gaz w wypracowanych przez Grupę ORLEN przychodach i wyniku za 2023 rok był nieistotny.

W dniu 29 grudnia 2023 roku Walne Zgromadzenie EuRoPol Gaz podjęło uchwały, między innymi, o wyrażeniu zgody na zbycie akcji GAS-TRADING S.A., nabycia akcji GAS-TRADING S.A. w celu umorzenia, jak również zgody na umorzenie łącznie 416.000 akcji własnych (tj. 384.000 akcji PAO Gazprom oraz 32.000 akcji GAS-TRADING S.A.) oraz związanych z powyższym obniżeniu kapitału zakładowego spółki w drodze zmiany Statutu Spółki zgodnie z art. 455 § 1 Kodeksu spółek handlowych. GAS-TRADING S.A. pozostał akcjonariuszem EuRoPol Gaz do dnia wykreślenia z rejestru akcjonariuszy tj. do dnia 16 stycznia 2024 roku. Powyższe decyzje Walnego Zgromadzenia z dnia 29 grudnia 2023 roku zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 5 marca 2024 roku.

4. Dane segmentowe

Na dzień 30 września 2024 roku działalność operacyjna Grupy ORLEN prowadzona była w ramach:

- segmentu Rafineria, który obejmuje produkcję i hurt rafineryjny, produkcję i sprzedaż olejów oraz produkcję pomocniczą,
- segmentu Petrochemia, który obejmuje produkcję i hurt petrochemiczny, 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,
- segmentu Wydobycie, w którym działalność operacyjna związana jest z poszukiwaniem i wydobyciem zasobów mineralnych,
- segmentu Gaz, który obejmuje głównie sprzedaż gazu ziemnego importowanego, wydobywanego ze złóż oraz zakupionego na giełdach gazu, dystrybucję gazu ziemnego siecią dystrybucyjną do odbiorców indywidualnych, przemysłowych i hurtowych, jak również eksploatację, remonty i rozbudowę sieci dystrybucyjnej,
- 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 [3.2](#).

Przychody, koszty, wyniki finansowe, zwiększenia aktywów trwałych

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2024 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	72 058	11 783	22 340	47 151	5 498	60 476	472	-	219 778
Sprzedaż między segmentami		34 180	3 188	5 080	138	8 781	11 293	755	(63 415)	-
Przychody ze sprzedaży		106 238	14 971	27 420	47 289	14 279	71 769	1 227	(63 415)	219 778
Koszty operacyjne ogółem		(102 799)	(15 572)	(23 872)	(45 641)	(22 833)	(57 784)	(2 832)	63 433	(207 900)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	853	161	224	42	160	549	34	-	2 023
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(2 740)	(2 472)	(229)	(62)	(363)	(471)	(256)	-	(6 593)
utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5.4	(2 397)	(2 049)	(44)	(3)	(266)	(37)	(33)	-	(4 829)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(29)	(1)	(26)	(1)	18	(118)	4	-	(153)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		22	(5)	(48)	-	(43)	-	2	-	(72)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		1 545	(2 918)	3 469	1 627	(8 782)	13 945	(1 821)	18	7 083
Przychody i koszty finansowe netto	5.5									528
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe										(38)
Zysk przed opodatkowaniem										7 573
Podatek dochodowy										(4 561)
Zysk netto										3 012
Amortyzacja	5.2	1 250	610	1 830	851	3 800	1 588	294	-	10 223
EBITDA		2 795	(2 308)	5 299	2 478	(4 982)	15 533	(1 527)	18	17 306
LIFO		(261)	34	-	-	-	-	-	-	(227)
EBITDA LIFO		3 056	(2 342)	5 299	2 478	(4 982)	15 533	(1 527)	18	17 533
Zwiększenia aktywów trwałych		4 356	3 756	3 963	1 574	5 017	1 835	263	-	20 764

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku

	NOTA	Segment Rafineria (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Petrochemia (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Energetyka (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Detal (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Wydobycie (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Gaz (niebadane) (dane przekształcone)	Funkcje Korporacyjne (niebadane) (dane przekształcone)	Wyłączenia (niebadane) (dane przekształcone)	Razem (niebadane) (dane przekształcone)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	82 665	11 643	30 597	41 918	4 888	102 042	561	-	274 314
Sprzedaż między segmentami		33 930	3 454	6 083	139	10 180	12 212	752	(66 750)	-
Przychody ze sprzedaży		116 595	15 097	36 680	42 057	15 068	114 254	1 313	(66 750)	274 314
Koszty operacyjne ogółem		(108 411)	(16 573)	(33 902)	(41 335)	(17 172)	(91 955)	(2 708)	66 736	(245 320)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	1 097	536	469	88	220	3 500	47	(1)	5 956
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(792)	(119)	(151)	(62)	(2 544)	(3 109)	(173)	1	(6 949)
<i>utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych</i>	5.4	(17)	(3)	(9)	(6)	(2 345)	(22)	-	-	(2 402)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		2	(5)	(66)	-	(82)	73	(16)	-	(94)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		21	6	(1)	-	2	(1 004)	3	-	(973)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		8 512	(1 058)	3 029	748	(4 508)	21 759	(1 534)	(14)	26 934
Przychody i koszty finansowe netto	5.5									1 135
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe										(46)
Zysk przed opodatkowaniem										28 023
Podatek dochodowy										(7 977)
Zysk netto										20 046
Amortyzacja	5.2	1 115	868	1 741	741	4 172	1 695	266	-	10 598
EBITDA		9 627	(190)	4 770	1 489	(336)	23 454	(1 268)	(14)	37 532
LIFO		(243)	(29)	-	-	-	-	-	-	(272)
EBITDA LIFO		9 870	(161)	4 770	1 489	(336)	23 454	(1 268)	(14)	37 804
Zwiększenia aktywów trwałych		4 340	4 034	3 850	1 335	3 928	2 682	264	-	20 433

za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2024 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	24 581	3 795	6 446	16 165	1 488	15 309	152	-	67 936
Sprzedaż między segmentami		12 822	1 085	1 691	48	3 050	3 670	241	(22 607)	-
Przychody ze sprzedaży		37 403	4 880	8 137	16 213	4 538	18 979	393	(22 607)	67 936
Koszty operacyjne ogółem		(37 715)	(5 173)	(7 544)	(15 418)	(2 432)	(15 951)	(878)	22 607	(62 504)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	125	54	107	17	52	81	8	-	444
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(2 411)	(1 016)	(93)	(29)	(205)	(103)	(51)	-	(3 908)
<i>utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych</i>	5.4	(2 351)	(922)	(35)	(3)	(184)	(2)	(32)	-	(3 529)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		3	(1)	(31)	(1)	19	(75)	-	-	(86)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		8	(3)	(281)	-	(11)	-	-	-	(287)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		(2 587)	(1 259)	295	782	1 961	2 931	(528)	-	1 595
Przychody i koszty finansowe netto	5.5									352
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe										28
Zysk przed opodatkowaniem										1 975
Podatek dochodowy										(1 787)
Zysk netto										188
Amortyzacja	5.2	433	218	619	292	1 170	531	102	-	3 365
EBITDA		(2 154)	(1 041)	914	1 074	3 131	3 462	(426)	-	4 960
LIFO		(323)	(1)	-	-	-	-	-	-	(324)
EBITDA LIFO		(1 831)	(1 040)	914	1 074	3 131	3 462	(426)	-	5 284
Zwiększenia aktywów trwałych		1 339	1 035	1 530	331	1 748	723	68	-	6 774

za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku

	NOTA	Segment Rafineria (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Petrochemia (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Energetyka (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Detal (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Wydobywanie (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Gaz (niebadane) (dane przekształcone)	Funkcje Korporacyjne (niebadane) (dane przekształcone)	Wyłączenia (niebadane) (dane przekształcone)	Razem (niebadane) (dane przekształcone)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	29 375	3 513	8 500	15 284	1 301	21 289	195	-	79 457
Sprzedaż między segmentami		11 882	1 166	1 933	47	2 369	3 333	257	(20 987)	-
Przychody ze sprzedaży		41 257	4 679	10 433	15 331	3 670	24 622	452	(20 987)	79 457
Koszty operacyjne ogółem		(38 477)	(5 189)	(9 852)	(15 018)	(5 199)	(17 607)	(917)	20 970	(71 289)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	344	151	205	62	63	2 084	16	(1)	2 924
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(366)	(49)	(38)	(28)	(25)	(2 526)	(52)	1	(3 083)
utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5.4	-	-	(4)	(1)	(20)	(8)	-	-	(33)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		-	(6)	(9)	1	(23)	26	(18)	-	(29)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		7	7	31	-	1	(909)	1	-	(862)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		2 765	(407)	770	348	(1 513)	5 690	(518)	(17)	7 118
Przychody i koszty finansowe netto (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe	5.5									(643)
Zysk przed opodatkowaniem										6 456
Podatek dochodowy										(1 900)
Zysk netto										4 556
Amortyzacja	5.2	366	289	574	250	1 288	547	87	-	3 401
EBITDA		3 131	(118)	1 344	598	(225)	6 237	(431)	(17)	10 519
LIFO		1 265	18	-	-	-	-	-	-	1 283
EBITDA LIFO		1 866	(136)	1 344	598	(225)	6 237	(431)	(17)	9 236
Zwiększenia aktywów trwałych		1 860	2 013	1 589	348	1 316	614	135	-	7 875

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

EBITDA LIFO – zysk/(strata) z działalności operacyjnej według wyceny zapasów metodą LIFO powiększony o amortyzację

Zgodnie z zapisami MSSF wycena zapasów według LIFO nie jest dopuszczana do stosowania i w efekcie nie jest stosowana w obowiązującej polityce rachunkowości i tym samym w sprawozdaniach finansowych Grupy ORLEN.

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

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	30/09/2024 (niebadane)	31/12/2023 (dane przekształcone)
Segment Rafineria	65 145	61 730
Segment Petrochemia	18 152	16 543
Segment Energetyka	54 936	57 877
Segment Detal	16 334	14 689
Segment Wydobywanie	41 864	39 578
Segment Gaz	138 539	124 284
Aktywa segmentów	334 970	314 701
Funkcje Korporacyjne	24 170	29 187
Wyłączenia	(106 236)	(79 425)
	252 904	264 463

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 klucza opartego o wartość przychodów generowanych przez poszczególne segmenty operacyjne.

5. Pozostałe noty
5.1. Przychody ze sprzedaży
PROFESJONALNY OSĄD

Przychody ze sprzedaży dóbr i usług ujmuje się w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi, w kwocie odzwierciedlającej wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie ona uprawniona w zamian za te dobra lub usługi. W przypadku umów, gdzie wynagrodzenie obejmuje kwotę zmienną Grupa stosuje tę samą zasadę i ujmuje przychody w kwocie oczekiwanego wynagrodzenia, w stosunku do których istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie ulegną one odwróceniu w przyszłości. Grupa uznaje, że przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Następujące okoliczności świadczą o przeniesieniu kontroli zgodnie z MSSF 15: bieżące prawo sprzedającego do zapłaty za składnik aktywów, posiadanie przez klienta tytułu prawnego do aktywa, fizyczne posiadanie składnika aktywów, transfer ryzyk i korzyści oraz przyjęcie składnika aktywów przez klienta. Przychody obejmują kwoty otrzymane i

nałężne z tytułu dostarczonych produktów, towarów, materiałów i usług, pomniejszone o rabaty, kary, premie oraz podatek od towarów i usług (VAT), podatek akcyzowy i opłatę paliwową. Przychody ze sprzedaży dóbr i usług są korygowane o zyski lub straty z tytułu rozliczenia instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące powyższych przychodów.

W przypadku sprzedaży przekazywanej w miarę upływu czasu przychody ujmuje się na podstawie stopnia całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia tj. przeniesienia kontroli nad dobrami lub usługami przyrzeczonymi klientowi. Grupa stosuje do pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia zarówno metodę opartą na wynikach jak i metodę opartą na nakładach. W przypadku ujmowania przychodów metodą opartą na nakładach, Grupa nie uwzględnia wpływu tych nakładów, które nie odzwierciedlają świadczenia wykonanego przez Grupę polegającego na przeniesieniu kontroli nad dobrami lub usługami na klienta. Stosując metodę opartą na wynikach, Grupa korzysta w większości z praktycznego rozwiązania, zgodnie z którym ujmuje przychody, które ma prawo zafakturować, w kwocie odpowiadającej bezpośrednio wartości, która przysługuje Grupie za przekazane dotychczas klientowi towary i usługi.

W przypadku, gdy Grupa podlega pod ustawy gwarantujące rekompensaty do cen sprzedaży, a fakt przyznania rekompensaty nie modyfikuje zawartej umowy z klientem, otrzymane rekompensaty kwalifikowane są jako przychody z umów z klientami, zgodnie z MSSF 15. Rekompensaty te traktowane są jako realizacja zawartej z klientem umowy, z której wynagrodzenie zostanie uzyskane częściowo od klienta, a częściowo od instytucji państwowej (gdzie część przychodów ze sprzedaży z tytułu zawartych umów z klientami jest pokrywana w ramach programu rekompensat, nie przez klientów będących stroną umowy, ale przez instytucję rządową np. Zarządcę Rozliczeń). Tym samym, przychód z tytułu umowy z klientem w części w jakiej zostanie pokryty w ramach systemu rekompensat jest ujmowany gdy w ocenie Grupy uzyskanie rekompensaty od instytucji państwowej jest prawdopodobne.

W przypadku sprzedaży ropy naftowej wydobywanej na norweskim szelfie kontynentalnym, gdzie Grupa posiada współdział w poszczególnych licencjach z innymi udziałowcami, przychód ze sprzedaży ropy naftowej rozpoznawany jest na podstawie wydobytych i sprzedanych klientom wolumenów produktu.

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	186 089	55 802	233 411	66 184
przychody z tytułu umów z klientami	182 915	54 748	218 672	61 792
wyłączone z zakresu MSSF 15	3 174	1 054	14 739	4 392
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	33 689	12 134	40 903	13 273
przychody z tytułu umów z klientami	33 689	12 134	40 975	13 320
wyłączone z zakresu MSSF 15	-	-	(72)	(47)
Przychody ze sprzedaży, w tym:	219 778	67 936	274 314	79 457
przychody z tytułu umów z klientami	216 604	66 882	259 647	75 112

Przychody wyłączone z zakresu MSSF15 dotyczą umów leasingu operacyjnego. Ponadto Grupa zaprezentowała w tej pozycji rozliczenia aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów wycenionych na moment rozliczenia połączenia jednostek w związku z fizyczną realizacją odnośnych kontraktów terminowych dotyczących sprzedaży.

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.

Ceny transakcyjne w występujących umowach z klientami nie podlegają ograniczeniom, za wyjątkiem cen dla klientów objętych obowiązkiem zatwierdzania taryfy przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki, dotyczących głównie sprzedaży oraz 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 ustalane są na podstawie raportów pochodzących z systemów bilingowych jak również prognoz zapotrzebowania klientów na energię i cen na szacowane dni zużycia energii oraz w wyniku dokonywanych uzgodnień bilansu energii elektrycznej. 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 według 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, część przychodów związanych z naliczonymi karami oraz gdy cena sprzedaży usług ustalana jest w oparciu o poniesione koszty. Przychody z tytułu umów obejmujących kwotę zmienną prezentowane są przede wszystkim w Segmentach Rafineria, Petrochemia, Energetyka oraz Funkcje Korporacyjne.

W ramach segmentów Rafineria, Petrochemia, Wydobycie 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. 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.

W segmencie Detal momentem spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia jest moment wydania dobra, z wyłączeniem sprzedaży paliw w Programie Flota przy użyciu Kart Flotowych. Przychody rozpoznawane w miarę upływu czasu w segmencie Rafineria, Petrochemia i Energetyka dotyczą głównie sprzedaży ropy, produktów petrochemicznych, energii i ciepła.

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

Przychody uzyskiwane przez Grupę w miarę upływu czasu rozpoznawane są w oparciu o metodę wynikową oraz o zużyty czas i nakłady.

Przychody rozpoznawane w miarę upływu czasu w oparciu o metodą wynikową za dostarczone jednostki dóbr 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, sprzedaży prenumerat w ramach segmentu Detal oraz sprzedaży gazu i ropy naftowej w ramach segmentu Wydobycie.

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

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 30 września 2024 roku Grupa dokonała analizy wartości ceny transakcyjnej przypisanej do niespełnionych zobowiązań do wykonania świadczenia. Niespełnione lub częściowo niespełnione zobowiązania do wykonania świadczenia na dzień 30 września 2024 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 12 miesięcy 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 3 511 stacji paliw: 2 908 stacji własnych i 603 stacji prowadzonych w systemie umowy franczyzy oraz realizuje sprzedaż w ramach 280 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 systemami samochodowymi. Sprzedaż i dystrybucja energii i gazu do klientów w segmencie Energetyka i Gaz odbywa się przy wykorzystaniu w większości własnej infrastruktury dystrybucyjnej.

Rekompensaty do cen energii i gazu

Z powodu kryzysowej sytuacji na rynku energii elektrycznej w 2022 roku, kiedy to zanotowano istotny wzrost cen energii elektrycznej w kontraktach SPOT oraz terminowych, wywołany w dużej mierze wzrostami cen paliw konwencjonalnych w efekcie wojny w Ukrainie, jak również w celu ochrony niektórych odbiorców gazu przed wzrostem cen gazu regulator wprowadził w 2022 roku i w 2023 roku szereg aktów prawnych mających na celu uregulowanie rynku i ochronę konsumentów. 31 grudnia 2023 roku weszła w życie Ustawa z dnia 7 grudnia 2023 roku o zmianie ustawy w celu wsparcia odbiorców energii elektrycznej, paliw gazowych i ciepła, która wydłużyła okres obowiązywania funkcjonujących w 2023 roku rozwiązań w zakresie m.in. odbiorców uprawnionych, cen maksymalnych oraz rekompensat do końca czerwca 2024 roku w niezmienionej formie. Ponadto w dniu 13 czerwca 2024 roku weszła w życie Ustawa z dnia 23 maja 2024 roku o bonie energetycznym oraz o zmianie niektórych ustaw w celu ograniczenia cen energii elektrycznej, gazu ziemnego i ciepła systemowego. Ustawa w szczególności przedłużyła obowiązywanie mechanizmu ceny maksymalnej za energię elektryczną w II połowie 2024 roku dla uprawnionych odbiorców. Z tytułu stosowania ceny maksymalnej w II półroczu 2024 roku Grupie przysługuje rekompensata.

W oparciu o obowiązujące przepisy Grupa w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku zaprezentowała odpowiednio:

- 1 461 mln PLN i 115 mln PLN przychodów z tytułu rekompensat przysługujących przedsiębiorstwom dystrybucji i obrotu energią elektryczną i w konsekwencji stosowania w rozliczeniach z odbiorcami uprawnionymi zamrożonych cen energii elektrycznej (w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku przychody z tytułu rekompensat wynosiły odpowiednio 3 238 mln PLN i 988 mln PLN);
- 4 109 mln PLN i 567 mln PLN przychodów z tytułu rekompensat przysługujących w związku z zamrożeniem cen paliwa gazowego oraz zamrożeniem stawek za usługę dystrybucyjną (w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku przychody z tytułu rekompensat wynosiły odpowiednio 12 459 mln PLN i 1 608 mln PLN). Rozpoznane w III kwartale 2024 roku przychody z tytułu rekompensat do cen gazu wynikały z rozliczenia w ustawowym terminie rekompensat gazowych za 2023 rok w związku z urealnieniem ilości sprzedanego gazu za ten okres na bazie rzeczywistych odczytów, które na moment złożenia wniosku o rozliczenie były już dostępne.

W związku z tym, że fakt przyznania powyższych rekompensat nie modyfikuje zawartych umów z klientami, a jedynie zmienia sposób uzyskania wynagrodzenia przez Grupę (częściowo wynagrodzenie będzie otrzymane od Zarządcy Rozliczeń), Grupa zakwalifikowała otrzymane rekompensaty jako przychody z tytułu umów z klientami, zgodnie z MSSF 15.

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

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Segment Rafineria				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	72 045	24 575	82 651	29 371
Lekkie destylaty	14 806	4 641	17 166	6 147
Średnie destylaty	44 051	14 501	49 782	18 545
Fracje ciężkie	7 724	2 766	8 005	3 027
Pozostałe*	5 464	2 667	7 698	1 652
Wyłączone z zakresu MSSF15	13	6	14	4
	72 058	24 581	82 665	29 375
Segment Petrochemia				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	11 777	3 793	11 637	3 511
Monomery	2 550	792	2 430	731
Polimery	2 615	845	2 607	812
Aromaty	1 171	339	1 031	365
Nawozy sztuczne	1 024	304	1 070	301
Tworzywa sztuczne	742	285	1 047	286
PTA	1 389	505	1 165	417
Pozostałe**	2 286	723	2 287	599
Wyłączone z zakresu MSSF15	6	2	6	2
	11 783	3 795	11 643	3 513
Segment Energetyka				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	22 300	6 434	30 558	8 487
Wyłączone z zakresu MSSF15	40	12	39	13
	22 340	6 446	30 597	8 500
Segment Detal				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	46 945	16 094	41 715	15 209
Lekkie destylaty	17 911	6 275	16 279	6 057
Średnie destylaty	24 204	8 102	20 968	7 531
Pozostałe***	4 830	1 717	4 468	1 621
Wyłączone z zakresu MSSF15	206	71	203	75
	47 151	16 165	41 918	15 284
Segment Wydobywanie				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	5 497	1 488	4 887	1 300
NGL ****	801	231	675	227
Ropa naftowa	2 777	864	2 369	579
Gaz ziemny	1 247	180	1 149	282
LNG *****	29	11	46	10
Hel	240	73	243	79
Usługi wydobywcze	392	126	394	121
Pozostałe	11	3	11	2
Wyłączone z zakresu MSSF15	1	-	1	1
	5 498	1 488	4 888	1 301
Segment Gaz				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	57 591	14 353	87 664	17 048
Gaz ziemny	51 778	12 678	82 462	15 659
LNG *****	382	133	389	101
CNG *****	91	30	116	38
Energia elektryczna	554	188	67	59
Pozostałe *****	4 786	1 324	4 630	1 191
Wyłączone z zakresu MSSF15	2 885	956	14 378	4 241
	60 476	15 309	102 042	21 289
Funkcje Korporacyjne				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	449	145	535	186
Wyłączone z zakresu MSSF15	23	7	26	9
	472	152	561	195
	219 778	67 936	274 314	79 457

* 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 obejmują 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

***** Pozostałe obejmują głównie usługi dystrybucji gazu

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku i 30 września 2023 roku Grupa nie zidentyfikowała wiodących klientów, z którymi zrealizowałaby indywidualnie transakcje przekraczające 10% łącznych przychodów ze sprzedaży Grupy ORLEN.

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

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Przychody z tytułu umów z klientami				
<i>Polska</i>	141 489	42 058	182 375	48 061
<i>Niemcy</i>	14 787	5 232	18 536	6 127
<i>Czechy</i>	14 710	5 120	15 848	5 614
<i>Litwa, Łotwa, Estonia</i>	9 942	3 203	10 141	3 952
<i>Austria</i>	5 353	1 822	782	782
<i>Pozostałe kraje, w tym:</i>	30 323	9 447	31 965	10 576
<i>Holandia</i>	7 196	2 121	5 412	2 866
<i>Wielka Brytania</i>	4 763	1 383	4 808	1 346
<i>Szwajcaria</i>	4 054	1 311	5 823	1 483
<i>Ukraina</i>	3 293	998	3 615	1 323
<i>Węgry</i>	1 934	705	1 653	688
<i>Słowacja</i>	1 550	510	1 485	517
<i>Irlandia</i>	750	271	1 557	239
<i>Singapur</i>	301	97	1 595	90
	216 604	66 882	259 647	75 112
wyłączone z zakresu MSSF15				
<i>Polska</i>	2 623	893	14 271	4 231
<i>Niemcy</i>	70	24	66	27
<i>Czechy</i>	122	41	136	49
<i>Litwa, Łotwa, Estonia</i>	1	1	1	-
<i>Pozostałe kraje</i>	358	95	193	38
	3 174	1 054	14 667	4 345
	219 778	67 936	274 314	79 457

5.2. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Zużycie materiałów i energii	(104 552)	(33 333)	(128 149)	(39 064)
Koszty gazu	(21 880)	(5 672)	(32 822)	(5 990)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(29 098)	(10 791)	(35 227)	(11 383)
Usługi obce	(9 668)	(3 432)	(8 002)	(3 086)
Świadczenia pracownicze	(9 640)	(3 135)	(8 619)	(2 844)
Amortyzacja	(10 223)	(3 365)	(10 598)	(3 401)
Podatki i opłaty w tym:	(23 520)	(2 732)	(20 205)	(6 074)
odpis na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny	(15 414)	(4)	(11 609)	(3 637)
Pozostałe	(1 484)	(412)	(1 399)	(393)
	(210 065)	(62 872)	(245 021)	(72 235)
Zmiana stanu zapasów	1 094	25	(1 412)	145
Świadczenia na własne potrzeby i pozostałe	1 071	343	1 113	801
Koszty operacyjne	(207 900)	(62 504)	(245 320)	(71 289)
Koszty sprzedaży	10 773	3 543	11 429	3 918
Koszty ogólnego zarządu	4 512	1 619	4 030	1 285
Koszt własny sprzedaży	(192 615)	(57 342)	(229 861)	(66 086)

Zmiany w pozycji podatki i opłaty w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku w stosunku do 9 i 3 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku odpowiednio o (3 315) mln PLN i 3 342 mln PLN wynikały głównie z:

- wyższej wartości odpisu na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku w stosunku do 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku o (3 805) mln PLN oraz niższej o 3 633 mln PLN wartości odpisu na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku w stosunku do 3 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku. W 2023 roku do przekazywania odpisu na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny zobligowani byli wytwórcy i sprzedawcy energii oraz przedsiębiorstwa wydobywające gaz ziemny. W 2024 roku na bazie zmienionej ustawy o szczególnej

- ochronie niektórych odbiorców paliw gazowych do płatności odpisu na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny zobligowane były jedynie przedsiębiorstwa wydobywające gaz ziemny i tylko za okres od stycznia do czerwca 2024 roku;
- zmiany wartości aktualizacji rezerwy na szacowane koszty emisji CO₂ za 2023 rok, przy uwzględnieniu rozliczenia dotacji z tytułu nieodpłatnie otrzymanych uprawnień za dany rok o 701 mln PLN i (210) mln PLN w związku z niższą ceną uprawnień do emisji CO₂ w 2024 roku.

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

Na dzień 30 września 2024 roku Grupa ORLEN zidentyfikowała przesłanki utraty wartości aktywów zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” i przeprowadziła testy dla aktywów Grupy ORLEN Lietuva działającej głównie w segmencie Rafineria oraz dla aktywów ORLEN w segmencie Petrochemia.

5.3.1. Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku łączny wpływ rozpoznanych odpisów netto na majątku trwałym Grupy ORLEN wyniósł odpowiednio (4 763) mln PLN i (3 524) mln PLN.

Odpisy netto rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania Grupy ORLEN w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku po spółkach:

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
ORLEN	(2 154)	(958)	(2 259)	(12)
ORLEN Lietuva	(2 420)	(2 419)	-	-
Pozostałe	(189)	(147)	(77)	(14)
Razem	(4 763)	(3 524)	(2 336)	(26)

Odpisy netto rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania Grupy ORLEN w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku wg segmentów:

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Rafineria	(2 358)	(2 351)	(17)	-
Petrochemia	(2 048)	(922)	(3)	-
Energetyka	(44)	(35)	(8)	(4)
Detal	(3)	(3)	(6)	(2)
Wydobycie	(243)	(181)	(2 284)	(14)
Gaz	(34)	-	(18)	(6)
Funkcje korporacyjne	(33)	(32)	-	-
Razem	(4 763)	(3 524)	(2 336)	(26)

Odpowiednio odwrócenie oraz utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania, zostały ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych oraz pozostałych kosztach operacyjnych (nota [5.4](#))

Aktywa produkcyjne segmentu Rafineria

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku utworzono odpisy aktualizujące netto głównie na majątku trwałym Grupy ORLEN Lietuva.

ORLEN Lietuva

Na dzień 30 września 2024 roku zidentyfikowano przesłanki i przeprowadzono testy na utratę wartości aktywów Grupy Kapitałowej ORLEN Lietuva. Odpis aktualizujący wartość aktywów trwałych Grupy ORLEN Lietuva na 30 września 2024 roku wyniósł (2 420) mln PLN i dotyczył głównie segmentu Rafineria w wysokości (2 343) mln PLN. Odpis ten wynika głównie ze zmiany przewidywanych warunków ekonomicznych i regulacyjnych, które w związku z opóźnieniami w realizacji harmonogramu prac i rosnącymi kosztami inwestycji w instalację do pogłębionego przerobu ropy naftowej realizowanej w ORLEN Lietuva skutkują utratą wartości.

Wartość majątku po odpisach dla aktywów Grupy ORLEN Lietuva (z wyłączeniem gruntów, praw do emisji CO₂ oraz metali szlachetnych) wyniosła 0 mln PLN. Wartość użytkowa aktywów Grupy ORLEN Lietuva odpowiednio na dzień 30 września 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku tj. na dzień ostatniej wyceny aktywów, wynosiła (4 115) mln PLN i 3 852 mln PLN.

Oszacowane przez Grupę ORLEN stopy dyskonta po opodatkowaniu dla Litwa segment Rafineria na dzień 30 września 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku kształtowały się następująco:

Litwa Rafineria	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030+
30 września 2024	7,87%	7,51%	7,60%	7,75%	7,88%	8,00%	7,17%
31 grudnia 2023	9,43%	8,45%	8,23%	8,32%	8,46%	7,71%	7,71%

Analiza wrażliwości utraty wartości użytkowej ORLEN Lietuva zakładająca zmiany stóp dyskonta o +/- 1 p.p. oraz zmiany EBITDA o +/- 5% nie wykazała wpływu na wysokość rozpoznanego odpisu.

Aktywa produkcyjne segmentu Petrochemia

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku utworzono odpisy aktualizujące netto głównie na majątku trwałym ORLEN dotyczące przede wszystkim nakładów poniesionych na realizację inwestycji w Olefiny III.

W wyniku przeprowadzonych na dzień 30 września 2024 roku testów na utratę wartości aktywów ORLEN w segmencie Petrochemia rozpoznano utratę wartości aktywów w wysokości (912) mln PLN. Łączna wartość odpisu ORLEN w segmencie Petrochemia z tytułu testów na utratę wartości za 9 miesięcy 2024 roku wynosiła (2 029) mln PLN.

Wartość użytkowa aktywów segmentu Petrochemia Spółki ORLEN na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień 30 czerwca 2024 roku tj. na dzień ostatniej wyceny aktywów wynosiła odpowiednio 6 164 mln PLN i 6 398 mln PLN i została obliczona przy stopach dyskonta dedykowanych dla działalności petrochemicznej w Polsce (Polska Petrochemia). Pozostałe założenia makroekonomiczne i metodologia w przeprowadzonych testach były analogiczne jak na koniec 2023 roku.

Analiza wrażliwości utraty wartości użytkowej segmentu Petrochemia ORLEN w ramach testów przeprowadzonych na dzień 30 września 2024 roku

STOPA DYSKONTA	w mln PLN		EBITDA		
	zmiana		-5%	0%	5%
- 1 p.p.		zmniejszenie odpisu 998	zmniejszenie odpisu 2 873		zmniejszenie odpisu 4 749
0,0 p.p.		zwiększenie odpisu (1 641)	-		zmniejszenie odpisu 1 641
+ 1 p.p.		zwiększenie odpisu (3 769)	zwiększenie odpisu (2 321)		zwiększenie odpisu (873)

Oszacowane przez Grupę ORLEN stopy dyskonta po opodatkowaniu dla Polska Petrochemia na dzień 30 września 2024 roku i 30 czerwca 2024 roku kształtowały się następująco:

Polska Petrochemia	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030+
30 września 2024*	9,26%	8,94%	8,96%	9,02%	9,16%	9,32%	8,60%
30 czerwca 2024	8,91%	8,56%	8,84%	9,00%	9,07%	9,10%	7,89%

* Stopy dyskonta dla aktywów segmentu Petrochemia na dzień 30 września 2024 roku uwzględniają dodatkową premię za ryzyko w wysokości +1pp ze względu na trudne warunki ekonomiczne na rynku produktów petrochemicznych.

Pozostałe odpisy netto rozpoznane na majątku trwałym Grupy ORLEN segmentu Petrochemia odpowiednio w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2024 wynosiły (19) mln PLN i (10) mln PLN.

Na dzień 30 września 2024 roku Grupa ORLEN nie zidentyfikowała utraty wartości innych rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania.

Grupa ORLEN jest w trakcie procesu przygotowywania nowych planów budżetowych w odniesieniu do posiadanych aktywów i uwzględni ewentualne zmiany wynikające z przyjęcia nowych założeń w kolejnych Skonsolidowanych Sprawozdaniach Finansowych Grupy ORLEN.

5.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne
Pozostałe przychody operacyjne

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	50	22	39	20
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku	66	5	66	7
Odwrocenie rezerw	57	15	141	68
Kary i odszkodowania	677	56	300	157
Dotacje	44	15	69	18
Instrumenty pochodne, w tym:	774	229	4 726	2 354
<i>niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena</i>	305	92	3 972	2 112
<i>zabezpieczające przepływy pieniężne - część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia</i>	307	79	332	91
<i>zabezpieczające wartość godziwą - wycena instrumentów i pozycji zabezpieczających</i>	2	-	4	3
<i>zabezpieczające przepływy pieniężne - rozliczenie kosztów zabezpieczenia</i>	160	58	418	148
Pozostałe	355	102	615	300
	2 023	444	5 956	2 924

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku w pozycji kary i odszkodowania Grupa rozpoznała przychód z tytułu częściowego odszkodowania w kwocie 443 mln PLN (110 mln USD) odpowiadającej wysokości otrzymanych dotychczas środków pieniężnych od ubezpieczycieli stanowiącej bezsporną i bezzwrotną kwotę ustaloną na poziomie rynków ubezpieczeniowych z likwidatorem szkody w związku z awarią na instalacji Hydroodsiarczania Gudronu (HOG) w Zakładzie Produkcyjnym ORLEN w Płocku. Ostateczna kwota odszkodowania będzie uzależniona od finalnych uzgodnień z ubezpieczycielami.

Pozostałe koszty operacyjne

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(104)	(31)	(89)	(26)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i pozostałych składników majątku	(4 829)	(3 529)	(2 402)	(33)
Utworzenie rezerw	(139)	(37)	(90)	(30)
Kary, szkody i odszkodowania	(70)	(27)	(83)	(31)
Instrumenty pochodne, w tym:	(836)	(190)	(3 790)	(2 845)
<i>niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena</i>	(370)	(63)	(3 457)	(2 064)
<i>zabezpieczające przepływy pieniężne - część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia</i>	(203)	(38)	(265)	(752)
<i>zabezpieczające wartość godziwą - wycena instrumentów i pozycji zabezpieczających</i>	(2)	-	(2)	-
<i>zabezpieczające przepływy pieniężne - rozliczenie kosztów zabezpieczenia</i>	(261)	(89)	(66)	(29)
Pozostałe	(615)	(94)	(495)	(118)
<i>nieodpłatne świadczenia</i>	(326)	(8)	(118)	(33)
	(6 593)	(3 908)	(6 949)	(3 083)

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2024 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 Petrochemia. Dodatkowe informacje w nocie [5.3](#).

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

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(5)	22	(276)	67
<i>futures towarowy w tym:</i>	117	5	(231)	(39)
<i>uprawnienia do emisji CO2</i>	-	-	(152)	(3)
<i>energia elektryczna</i>	(39)	(17)	2	(1)
<i>gaz ziemny</i>	156	22	(81)	(35)
<i>forwardy towarowe w tym:</i>	(133)	4	(31)	(40)
<i>energia elektryczna</i>	38	27	(136)	(74)
<i>gaz ziemny</i>	(171)	(23)	105	34
<i>swapy towarowe</i>	10	12	(10)	151
<i>swap walutowy</i>	-	-	-	-
<i>pozostałe</i>	1	1	(4)	(5)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	(60)	7	791	(19)
<i>futures towarowy w tym:</i>	-	-	304	2
<i>uprawnienia do emisji CO2</i>	-	-	281	2
<i>olej napędowy</i>	-	-	23	-
<i>forwardy towarowe w tym:</i>	(8)	-	19	-
<i>energia elektryczna</i>	(8)	-	19	-
<i>swapy towarowe</i>	(50)	7	465	(22)
<i>swap walutowy</i>	(1)	1	-	-
<i>pozostałe</i>	(1)	(1)	3	1
	(65)	29	515	48

5.5. Przychody i koszty finansowe
Przychody finansowe

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	733	199	1 479	471
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	476	413	625	-
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena	239	8	248	58
Pozostałe	87	32	241	68
	1 535	652	2 593	597

Koszty finansowe

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	(152)	(36)	(219)	(36)
Odsetki z tytułu leasingu	(439)	(144)	(361)	(134)
Odsetki od zobowiązań podatkowych	(40)	(10)	(44)	(1)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	-	-	(838)
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena	(232)	(62)	(540)	(100)
Pozostałe	(144)	(48)	(294)	(131)
	(1 007)	(300)	(1 458)	(1 240)

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku i 30 września 2023 roku wyniosły odpowiednio (438) mln PLN i (134) mln PLN oraz (394) mln PLN i (154) mln PLN.

Rozliczenie i wycena netto pochodnych instrumentów finansowych niewyznaczonych dla celów rachunkowości

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku i 30 września 2023 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

plynnościowych oraz zabezpieczenia stóp procentowych. Główny wpływ na wycenę i rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych miało kształtowanie się kursów PLN względem EUR i USD.

5.6. Efektywna stopa podatkowa

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Zysk przed opodatkowaniem	7 573	1 975	28 023	6 456
Podatek dochodowy obliczony według obowiązującej w Polsce stawki (19%)	(1 439)	(375)	(5 324)	(1 227)
Różnice stawek podatkowych	(2 218)	(675)	(2 120)	(404)
Szwajcaria (25%)	(22)	(1)	(9)	(8)
Litwa (15%)	(78)	(102)	74	37
Czechy (19%)	6	5	(8)	(7)
Niemcy (30% oraz 33%)	(32)	(11)	(64)	(15)
Kanada (27%)	(1)	-	(1)	-
Norwegia (78%)	(2 085)	(563)	(2 108)	(409)
Malta (35%)	(6)	(3)	(4)	(2)
Odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(370)	(373)	3	3
Straty podatkowe	(120)	(83)	(25)	(25)
Wpływ windfall tax na podatek w Grupie ORLEN UNIPETROL	-	-	(495)	(70)
Pozostałe	(414)	(294)	(16)	(177)
Podatek dochodowy	(4 561)	(1 787)	(7 977)	(1 900)
Efektywna stawka podatku	60%	90%	28%	29%

5.7. Kredyty, pożyczki i obligacje

	Długoterminowe 30/09/2024 (niebadane)	Długoterminowe 31/12/2023	Krótkoterminowe 30/09/2024 (niebadane)	Krótkoterminowe 31/12/2023 (dane przekształcone)	Razem 30/09/2024 (niebadane)	Razem 31/12/2023 (dane przekształcone)
Kredyty *	2 748	2 451	713	4 235	3 461	6 686
Pożyczki	132	122	32	48	164	170
Obligacje	7 998	8 098	80	213	8 078	8 311
	10 878	10 671	825	4 496	11 703	15 167

* na dzień 30 września 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku pozycja zawiera kredyty w formule Project Finance (finansowania pozyskiwane przez spółki celowe na realizację inwestycji) odpowiednio: 414 mln PLN i 437 mln PLN w części długoterminowej oraz 4 mln PLN i 3 mln PLN w części krótkoterminowej

W okresie 9 miesięcy 2024 roku w ramach przepływów pieniężnych z działalności finansowej Grupa dokonywała ciągłych oraz spłat pożyczek i kredytów z dostępnych linii kredytowych w łącznej wysokości odpowiednio 4 992 mln PLN oraz (8 197) mln PLN. Zmniejszenie poziomu zadłużenia Grupy na 30 września 2024 wynika głównie:

- ze spłaty netto kredytów ORLEN w kwocie (2 709) mln PLN, szczególnie dotyczy to, spłaconego z bieżących środków, kredytu konsorcjalnego w kwocie (3 000) mln PLN, którego umowa wygasła w lipcu 2024,
- z przedterminowego wykupu obligacji senioralnych wyemitowanych przez Spółkę B8 Sp. z o.o. Baltic SKA w kwocie (105) mln PLN co odpowiada wartości nominalnej (26) mln USD.

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

Na 30 września 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku maksymalne możliwe zadłużenie z tytułu zawartych umów kredytowych i pożyczek wynosiło odpowiednio 27 353 mln PLN i 32 829 mln PLN. Do wykorzystania na 30 września 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku pozostało odpowiednio 23 214 mln PLN i 25 698 mln PLN. Spadek wartości maksymalnego możliwego zadłużenia Grupy oraz otwartych linii kredytowych wynika głównie:

- ze zmian w umowach kredytowych ORLEN, które obejmują w szczególności: wygasłe finansowanie kredytu konsorcjalnego z 2020 roku w kwocie 1 415 mln EUR oraz zwiększenie finansowań w Pekao S.A. o kwotę 200 mln PLN i w Banku Gospodarstwa Krajowego o kwotę 3 000 mln PLN a także pozyskanie nowego finansowania w Deutsche Banku w kwocie 350 mln PLN,
- z przedterminowego zamknięcia umów kredytowych w Grupie ENERGA: z bankiem SMBC w kwocie 120 mln EUR oraz kredytu konsorcjalnego w kwocie 2 000 mln PLN.

W dniu 18 października 2024 roku ORLEN podpisał nową umowę kredytu konsorcjalnego na kwotę 2 mld EUR. Dodatkowe informacje w nocie [5.18](#).

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

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

	Długoterminowe 30/09/2024 (niebadane)	Długoterminowe 31/12/2023	Krótkoterminowe 30/09/2024 (niebadane)	Krótkoterminowe 31/12/2023 (dane przekształcone)	Razem 30/09/2024 (niebadane)	Razem 31/12/2023 (dane przekształcone)
Instrumenty pochodne zabezpieczające						
przepływy pieniężne	1 477	1 500	649	1 501	2 126	3 001
<i>forwarty walutowe</i>	1 425	1 493	426	429	1 851	1 922
<i>swapy towarowe</i>	-	6	116	686	116	692
<i>futures towarowy CO2</i>	52	1	107	258	159	259
<i>swapy walutowe</i>	-	-	-	128	-	128
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	225	180	651	1 107	876	1 287
<i>forwarty walutowe</i>	-	-	6	12	6	12
<i>swapy towarowe</i>	-	-	15	7	15	7
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	-	7	2	10	2	17
<i>swapy procentowe</i>	4	-	-	-	4	-
<i>futures towarowy w tym:</i>	121	83	341	552	462	635
<i>energia elektryczna</i>	17	33	64	105	81	138
<i>gaz ziemny</i>	104	50	277	447	381	497
<i>forwarty towarowe w tym:</i>	96	74	284	515	380	589
<i>energia elektryczna</i>	11	26	90	174	101	200
<i>gaz ziemny</i>	85	48	194	341	279	389
<i>pozostałe</i>	4	16	3	11	7	27
Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą	1	2	-	9	1	11
<i>swapy towarowe</i>	1	2	-	9	1	11
Instrumenty pochodne	1 703	1 682	1 300	2 617	3 003	4 299
Pozostałe aktywa finansowe	2 856	2 693	1 929	1 509	4 785	4 202
<i>należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	218	286	218	286
<i>inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	330	326	-	-	330	326
<i>inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	176	149	-	-	176	149
<i>korekta pozycji zabezpieczanej</i>	8	1	10	5	18	6
<i>depozyty zabezpieczające</i>	-	-	1 474	644	1 474	644
<i>lokaty krótkoterminowe</i>	-	-	54	78	54	78
<i>pożyczki udzielone</i>	1 160	1 128	92	125	1 252	1 253
<i>nabyte papiery wartościowe</i>	282	369	8	8	290	377
<i>środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	691	312	69	310	760	622
<i>pozostałe</i>	209	408	4	53	213	461
Pozostałe aktywa niefinansowe	925	938	506	1 873	1 431	2 811
<i>nieruchomości inwestycyjne</i>	593	598	-	-	593	598
<i>aktywa z tytułu kontraktów wycenionych na moment rozliczenia połączenia jednostek</i>	-	-	433	1 800	433	1 800
<i>akcje i udziały niekonsolidowanych spółek zależnych</i>	47	69	-	-	47	69
<i>pozostałe *</i>	285	271	73	73	358	344
Pozostałe aktywa	3 781	3 631	2 435	3 382	6 216	7 013

* Pozycję pozostałe stanowią głównie zaliczki na aktywa trwałe. Dotyczą one prowadzonych w Grupie Energa projektów budowy elektrowni parowo-gazowych oraz farm wiatrowych.

Na 30 września 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku Grupa posiadała depozyty zabezpieczające niespełniające definicji ekwiwalentów środków pieniężnych dotyczące zabezpieczenia rozliczeń transakcji towarowych oraz zabezpieczających ryzyko towarowe zawartych z instytucjami finansowymi oraz na giełdach towarowych. Wysokość depozytów zabezpieczających zależna jest od wartości wyceny portfela nierozliczonych transakcji oraz cen rynkowych produktów i podlega bieżącym aktualizacjom. Zmiana 830 mln PLN wynika głównie ze zwiększenia wolumenu transakcji zakupu futures towarowy CO₂ na giełdzie ICE oraz zmiany ceny rynkowej bieżącego portfela transakcji.

Na 30 września 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku Grupa posiadała pożyczki udzielone, głównie dla spółki Baltic Power, wycenianej metodą praw własności, w wysokości odpowiednio 635 mln PLN i 609 mln PLN, dla spółki Grupy Azoty Polyolefins S.A. ujemowanej jako inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w wysokości odpowiednio 299 mln PLN i 282 mln PLN a także dla pozostałych spółek (współkontrolowanych oraz niekonsolidowanych spółek zależnych) w wysokości odpowiednio 318 mln PLN i 359 mln PLN.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania to głównie środki Funduszu Likwidacji Zakładu Górniczego (FLZG), zgromadzone na wydzielonych rachunkach w związku z zabezpieczeniem przyszłych kosztów likwidacji kopalni i złóż. FLZG tworzony jest na mocy Ustawy Prawo geologiczne i górnicze, która nakłada na Grupę obowiązek likwidacji zakładów górniczych po zakończeniu użytkowania. Środki funduszu stanowią środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wg MSR 7 i prezentowane są w grupie aktywów długoterminowych z uwagi na ich wieloletni charakter. Środki funduszu pochodzącego z odpisów zwiększa się o wpływy

pochodzące z oprocentowania aktywów funduszu. Z uwagi na ograniczenia formalno-prawne związane z możliwością wykorzystania tych środków tylko na określony cel realizowany w okresie wieloletnim, środki FLZG prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy w części aktywów trwałych jako Pozostałe aktywa.

Instrumenty pochodne oraz pozostałe zobowiązania

	Długoterminowe 30/09/2024 (niebadane)	Długoterminowe 31/12/2023	Krótkoterminowe 30/09/2024 (niebadane)	Krótkoterminowe 31/12/2023 (dane przekształcone)	Razem 30/09/2024 (niebadane)	Razem 31/12/2023 (dane przekształcone)
Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne	66	50	453	392	519	442
<i>forwarty walutowe</i>	5	9	20	24	25	33
<i>swapy towarowe</i>	-	41	253	368	253	409
<i>futures towarowy CO2</i>	61	-	180	-	241	-
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	239	190	606	1 400	845	1 590
<i>forwarty walutowe</i>	1	1	17	57	18	58
<i>swapy towarowe</i>	-	36	1	307	1	343
<i>swapy procentowe</i>	3	4	-	-	3	4
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	3	-	1	-	4	-
<i>futures towarowy w tym:</i>	116	90	309	614	425	704
<i>energia elektryczna</i>	5	7	17	30	22	37
<i>gaz ziemny</i>	111	83	292	584	403	667
<i>forwarty towarowe w tym:</i>	116	59	278	422	394	481
<i>energia elektryczna</i>	21	46	114	229	135	275
<i>gaz ziemny</i>	95	13	164	193	259	206
Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą	7	1	9	5	16	6
<i>swapy towarowe</i>	7	1	9	5	16	6
Instrumenty pochodne	312	241	1 068	1 797	1 380	2 038
Pozostałe zobowiązania finansowe	277	269	306	518	583	787
<i>zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	96	352	96	352
<i>zobowiązania inwestycyjne</i>	69	69	-	-	69	69
<i>korekta pozycji zabezpieczającej</i>	2	2	1	9	3	11
<i>zobowiązania do zwrotu wynagrodzenia</i>	-	-	40	31	40	31
<i>depozyty zabezpieczające</i>	-	-	165	102	165	102
<i>pozostałe *</i>	206	198	4	24	210	222
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	650	590	1 908	4 032	2 558	4 622
<i>zobowiązania z tytułu umów z klientami</i>	59	37	-	-	59	37
<i>przychody przyszłych okresów</i>	579	510	1 038	414	1 617	924
<i>zobowiązania z tytułu kontraktów wycenionych na moment rozliczenia połączenia jednostek</i>	12	43	870	3 618	882	3 661
Pozostałe zobowiązania	927	859	2 214	4 550	3 141	5 409

* Na dzień 30 września 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku pozycja pozostałe w pozostałych zobowiązaniach finansowych w części długoterminowej dotyczy głównie otrzymanych kaucji zabezpieczających, zobowiązań z tytułu koncesji i użytkowania górnictwa.

Dodatkowe informacje na temat zmian instrumentów pochodnych niewyznaczonych do rachunkowości zabezpieczeń zostały zaprezentowane w nocie [5.4](#) i [5.5](#).

Pozycje należności/zobowiązań 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 30 września 2024 roku w pozycjach tych została ujęta wartość zapadłych swapów towarowych zabezpieczających głównie niedopasowanie czasowe na zakupach ropy, zapasy ponadnormatywne oraz gaz ziemny.

Pozycja aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów wycenionych na moment połączenia jednostek obejmuje wycenione do wartości godziwej istniejące na moment połączenia kontrakty terminowe dotyczące głównie zakupu i sprzedaży gazu, energii elektrycznej oraz uprawnień do emisji CO₂ Grupy PGNiG. Zarówno aktywa jak i zobowiązania z tytułu kontraktów wycenionych na moment połączenia odzwierciedlają ich wartość godziwą ustaloną jako różnica pomiędzy ceną kontraktową a ceną rynkową na datę połączenia i nie podlegają wycenie do wartości godziwej w kolejnych okresach sprawozdawczych. W momencie faktycznej realizacji danego kontraktu terminowego Grupa dokonuje rozliczenia odpowiedniej wartości aktywa lub zobowiązania dotyczącego odnośnego kontraktu w korespondencji z tą samą pozycją w rachunku wyników bądź bilansie, w której zaprezentowany jest wpływ realizacji bazowego kontraktu. Na 30 września 2024 roku i na 31 grudnia 2023 roku pozycja aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów wycenionych na moment połączenia jednostek wynosiła odpowiednio 433 mln PLN i 882 mln PLN oraz 1 800 mln PLN i 3 661 mln PLN.

Pozycja przychody przyszłych okresów na 30 września 2024 roku obejmuje przede wszystkim nierozliczoną część otrzymanych dotacji na prawa majątkowe CO₂ w wysokości 718 mln PLN.

5.9. Rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/09/2024 (niebadane)	31/12/2023	30/09/2024 (niebadane)	31/12/2023 (dane przekształcone)	30/09/2024 (niebadane)	31/12/2023 (dane przekształcone)
Na koszty likwidacji i środowiskowa	6 609	5 854	123	180	6 732	6 034
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	1 973	1 953	261	289	2 234	2 242
Emisje CO ₂ , certyfikaty energetyczne	-	-	6 099	9 106	6 099	9 106
Pozostałe	1 935	2 145	1 371	2 030	3 306	4 175
	10 517	9 952	7 854	11 605	18 371	21 557

Wzrost rezerwy na koszty likwidacji i środowiskowej na dzień 30 września 2024 w stosunku do końca roku 2023 o wartość 698 mln PLN wynikał głównie z ujęcia rezerw przejętych w związku z nabyciem złóż na szelfie norweskim.

Zmniejszenie wartości pozostałych rezerw o 869 mln PLN w stosunku do roku 2023 wynikało z rozliczenia rezerwy na kontrakty generujące obciążenia w Grupie Energa w kwocie 355 mln PLN związanej z wprowadzeniem ustawy o zamrożeniu cen energii oraz eliminacji rezerw w wyniku sprzedaży spółki TUV w kwocie 308 mln PLN. Dodatkowe informacje o zmianie rezerw zostały opisane w nocie [3.1](#).

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 2023 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

	30/09/2024		Hierarchia wartości godziwej		
	Wartość księgowa (niebadane)	Wartość godziwa (niebadane)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe					
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	330	330	60	-	270
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	176	176	-	-	176
Pożyczki udzielone	1 252	1 294	-	1 294	-
Instrumenty pochodne	3 003	3 003	1 080	1 923	-
Nabyte papiery wartościowe	290	397	-	397	-
	5 051	5 200	1 140	3 614	446
Zobowiązania finansowe					
Kredyty	3 461	3 508	-	3 508	-
Pożyczki	164	165	-	165	-
Obligacje	8 078	8 015	6 479	1 536	-
Instrumenty pochodne	1 380	1 380	1 074	306	-
	13 083	13 068	7 553	5 515	-

Dla pozostałych klas aktywów i zobowiązań finansowych wartość godziwa odpowiada ich wartości księgowej.

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

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

5.11. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na 30 września 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 25 853 mln PLN i 27 600 mln PLN.

5.12. Emisja i wykup dłużnych papierów wartościowych

Stan zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych na dzień 30 września 2024 roku:

- a) w ORLEN w ramach:
 - 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 czynne pozostają: seria A oraz seria B o łącznej wartości nominalnej 1 000 mln EUR;
- b) 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) czynna pozostaje jedna seria obligacji podporządkowanych o wartości nominalnej 125 mln EUR.

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

5.13. Podział zysku Jednostki Dominującej za 2023 rok oraz wypłata dywidendy w 2024 roku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ORLEN w dniu 25 czerwca 2024 roku dokonało podziału zysku netto osiągniętego przez ORLEN S.A. w roku 2023 w wysokości 21 215 917 147,93 PLN w taki sposób, aby kwotę: 4 817 909 503,35 PLN przeznaczyć na wypłatę dywidendy (4,15 PLN na 1 akcję), natomiast pozostałą kwotę, tj. 16 398 007 644,58 PLN przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki. Ustalono 20 września 2024 roku jako dzień dywidendy oraz 20 grudnia 2024 roku jako termin wypłaty dywidendy.

5.14. 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 ORLEN o odszkodowanie

5 września 2014 roku spółka OBR S.A. (obecnie: Warter Fuels S.A.) wystąpiła przeciwko ORLEN do Sądu Okręgowego w Łodzi z pozwem o zapłatę z tytułu zarzucanego naruszenia przez ORLEN praw do patentu. Kwota roszczenia w pozwie została oszacowana przez Warter Fuels S.A. na 84 mln PLN. Żądanie pozwu obejmuje zasądzenie od 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. 16 października 2014 roku 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 i strony poszukują biegłego, który mógłby wydać opinię ekspercką w sprawie.

Spór POLWAX S.A. - ORLEN Projekt S.A.

W toku są 3 sprawy z powództwa ORLEN Projekt przeciwko POLWAX:

- zapłatę kwoty 6,7 mln PLN, sprawa prawomocnie zakończona na korzyść ORLEN Projekt. POLWAX wniósł skargę kasacyjną. Sprawa jest na etapie postępowania kasacyjnego,
- o zapłatę kwoty 67,8 mln PLN, Sąd Okręgowy w Rzeszowie zasądził od POLWAX na rzecz ORLEN Projekt kwotę 28,9 mln PLN wraz z należnymi odsetkami i kosztami zastępstwa procesowego. Sąd oddalił pozostałą część roszczeń ORLEN Projekt. Obie Strony złożyły apelacje od wydanego wyroku. Sprawa jest na etapie postępowania apelacyjnego.
- o zapłatę kwoty 1,1 mln PLN tytułem magazynowania i transportu urządzeń nabytych przez ORLEN Projekt na poczet realizacji Inwestycji. Sprawa jest na etapie postępowania przed Sądem I Instancji.

W toku są 3 sprawy z powództwa POLWAX przeciwko ORLEN Projekt:

- o zapłatę 132 mln PLN tytułem szkody rzeczywistej oraz utraconych korzyści, które miały powstać w związku z nienależytym wykonaniem i niewykonaniem umowy przez ORLEN Projekt. Sąd Okręgowy w Rzeszowie wydał wyrok oddalający w całości powództwo POLWAX przeciwko ORLEN Projekt o zapłatę kwoty 132 mln PLN wraz z odsetkami. Sprawa jest na etapie postępowania apelacyjnego.
- o zapłatę 9,9 mln PLN tytułem 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. Sprawa jest na etapie postępowania przed Sądem I instancji.
- o usunięcie ruchomości – żądanie POLWAX o zobowiązanie ORLEN Projekt do przywrócenia stanu zgodnego z prawem poprzez opróżnienie magazynów przekazanych ORLEN Projekt celem przechowywania urządzeń i materiałów na potrzeby prowadzonej Inwestycji. Sprawa jest na etapie postępowania apelacyjnego. ORLEN Projekt złożył apelację

W ocenie ORLEN Projekt roszczenia są bezpodstawne w związku, z czym Grupa nie rozpoznała rezerwy.

Ww. postępowania zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2023 rok (nota 17.4.2).

Zobowiązania warunkowe dotyczące Grupy ENERGA

Na dzień 30 września 2024 roku zobowiązania warunkowe Grupy ENERGA rozpoznane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ORLEN wynosiły 236 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 30 września 2024 roku oszacowana wartość tych roszczeń wykazana jako zobowiązania warunkowe wyniosła 220 mln PLN, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2023 roku ich wartość wynosiła 219 mln PLN. Biorąc pod uwagę opinie prawne szacowane kwoty określają ryzyko powstania zobowiązania poniżej 50%.

Postępowanie arbitrażowe z powództwa Elektrobudowa S.A. przeciwko ORLEN

Przedmiotem postępowania jest roszczenie Elektrobudowy S.A. w upadłości o zapłatę łącznej kwoty 118,63 mln PLN i 13,97 mln EUR. Sprawa dotyczy rozliczenia umowy EPC z 1 sierpnia 2016 roku na budowę Instalacji Metateza oddanej do eksploatacji w 2019 roku.

Sąd Arbitrażowy wydał dotąd dwadzieścia orzeczeń (5 wyroków wstępnych i 15 wyroków częściowych), w których łącznie zasądził na rzecz Syndyka masy upadłości Elektrobudowa S.A. kwotę 36,83 mln PLN i 7,28 mln EUR oraz oddalił roszczenia co do kwot 1,24 mln PLN i 0,37 mln EUR. W pozostałym zakresie roszczenia nie zostały jeszcze rozstrzygnięte.

Kwoty zasądzone wyrokami zostały w całości zapłacone.

Szczegółowe informacje dotyczące postępowania z powództwa Elektrobudowy S.A. przeciwko ORLEN zostały przedstawione w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2023 rok w nocie 17.4.2.

Wartość utworzonych rezerw z tytułu toczącego się postępowania z Elektrobudową na dzień 30 września 2024 roku wyniosła 68 mln PLN.

Rozliczenia podatkowe spółki ORLEN Upstream Norway AS (dawniej PGNiG Upstream Norway AS)

1 maja 2023 roku na podstawie umowy Business Purchase Agreement – zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa – ORLEN Upstream Norway AS nabyła od Spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS (LEPN) wszystkie aktywa i powiązane z nimi zobowiązania wraz z pracownikami Spółki. W następstwie transakcji konsolidacji norweskich aktywów Grupy ORLEN, całość rozliczeń podatkowych i toczących się spraw podatkowych przeciw LEPN została przejęta przez ORLEN Upstream Norway AS.

W chwili obecnej ORLEN Upstream Norway AS jest zaangażowane w kilka sporów z urzędem podatkowym w Norwegii i utworzyło rezerwy związane z następującymi sprawami:

- spór w sprawie cen gazu w kontrakcie sprzedaży gazu z podmiotem powiązany (PGNiG Supply & Trading GmbH),
- spór dotyczący historycznej cienkiej kapitalizacji LEPN,
- spór dotyczący klasyfikacji nakładów inwestycyjnych w ramach projektu Alvheim,

Wartość utworzonych rezerw na poczet toczących się postępowań podatkowych na 30 września 2024 roku wyniosła łącznie około 87 mln PLN (co odpowiada 237 mln NOK).

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

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.

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 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 poczynawszy od 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 innych warunków obowiązującej strony do końca 2022 roku umowy.

Do 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 15 listopada 2019 roku, Kontrakt jamalski wygaś z końcem 2022 roku.

Sprawy sporne powstałe w okresie obowiązywania Kontraktu jamalskiego pozostają w toku i rozpatrywane są w ramach postępowania arbitrażowego, które rozstrzygnie roszczenia stron w sprawie m.in. zmiany warunków cenowych dostaw gazu ziemnego w oparciu o szereg wniosków o renegowację składanych przez Gazprom i ORLEN (jako następcę prawnego PGNiG) od 2017 roku oraz przyczyn i skutków wstrzymania przez Gazprom dostaw gazu ziemnego od dnia 27 kwietnia 2022 roku.

Z uwagi na rozległy zakres, postępowanie arbitrażowe zostało podzielone na kilka faz, w ramach których rozstrzygane będą poszczególne roszczenia stron. Aktualnie prowadzona faza postępowania obejmuje kwestię ewentualnej zmiany warunków cenowych na bazie wniosków o renegotiację złożonych przez ORLEN i Gazprom w 2017 roku Strony zgłosiły w tym zakresie roszczenia wzajemne.

Odrębnie prowadzone jest również postępowanie arbitrażowe ws. roszczenia ORLEN wobec Gazprom o zapłatę odsetek od nadpłaty za gaz ziemny dostarczony w ramach Kontraktu jamalskiego w latach 2014 - 2020. Sprawa pozostaje w toku.

Roszczenie B. J. Noskiewicz przeciwko Exalo Drilling S.A.(dalej: Exalo) o zapłatę czynszu i odszkodowanie

9 lutego 2015 roku B.J. Noskiewicz wystąpili przeciwko Exalo 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 nieruchomość 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 zrehabilitowany, 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. Zgodnie z postanowieniem Sądu Okręgowego w Warszawie z 11 lutego 2022 roku postępowanie pozostaje zawieszono do czasu rozpoznania sprawy karnej toczącej się w Prokuraturze Regionalnej w Warszawie. Wskutek analizy nowych okoliczności w niniejszej sprawie oszacowano, że ryzyko przegrania sprawy stało się znikome na obecnym etapie postępowania i w konsekwencji znikomy staje się prawdopodobny obowiązek zapłaty przez Spółkę. Wobec powyższego rezerwa w kwocie około 35 mln PLN ustanowiona na sprawę została rozwiązana. W ocenie Exalo roszczenia są bezpodstawne.

Roszczenie Veolia Energia Warszawa przeciwko PGNiG TERMIKA S.A.

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. 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, a następnie do kwoty 93,6 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. Na 30 września 2024 roku łączna rezerwa dotycząca spraw z powództwa Veolia Energia Warszawa S.A. przeciwko PGNiG TERMIKA uwzględniająca roszczenia główne oraz odsetki wyniosła 141 mln PLN.

Roszczenie PBG SA (obecnie w restrukturyzacji w likwidacji) przeciwko PGNiG S.A. (obecnie ORLEN S.A.)

Pozew wzajemny z 1 kwietnia 2019 roku wniesiony przez PBG SA przeciwko PGNiG S.A. o zapłatę kwoty 118 mln PLN, w sprawie toczącej się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, z pozwu PGNiG SA przeciwko PBG SA, w Wysogotowie, TCM w Paryżu oraz Tecnimont w Mediolanie (wartość przedmiotu sporu tej sprawy 147 mln PLN). Sprawy dotyczą wzajemnych rozliczeń w zakresie realizacji umów na rozbudowę PMG (Podziemny Magazyn Gazu) Wierzchowice. Podstawą roszczeń w pozwie wzajemnym jest kwestionowanie przez PBG SA oświadczeń o potrąceniu wzajemnych należności i zobowiązań dokonanych przez PGNiG SA w trakcie rozliczania umów na realizację rozbudowy PMG Wierzchowice. Etap postępowania w zakresie pozwu wzajemnego jest identyczny, jak w przypadku pozwu głównego, tzn. postępowanie dowodowe jest w toku, sąd przesłuchał wszystkich świadków, dopuścił dowód z opinii biegłego oraz wyłączył wybranego biegłego ze sprawy. Sąd zobowiązał ORLEN do podania innego podmiotu, który mógłby sporządzić stosowną opinię w sprawie. Spółka złożyła wniosek o sporządzenie opinii przez Politechnikę Warszawską.

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

5.15. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Na dzień 30 września 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku oraz w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku i 30 września 2023 roku nie wystąpiły istotne transakcje podmiotów powiązanych Grupy ORLEN z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej, z pozostałymi członkami kluczowego personelu ORLEN i Grupy ORLEN i z bliskimi im osobami.

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

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane)
Jednostka Dominująca				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	60,8	21,3	69,1	24,2
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,6	0,6	0,1	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	27,9	3,9	1,3	0,8
Jednostki zależne				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	342,0	99,2	339,3	108,9
Świadczenia po okresie zatrudnienia	1,0	0,4	0,2	0,2
Pozostałe świadczenia długoterminowe	2,9	0,3	1,2	0,1
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	44,1	22,5	4,3	1,2
	479,3	148,2	415,5	135,4

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

	Sprzedaż				Zakupy			
	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane)
Jednostki wspólnie kontrolowane	2 898	919	2 861	946	(534)	(183)	(566)	(306)
wspólne przedsięwzięcia	2 898	919	2 861	946	(534)	(183)	(566)	(306)
Pozostałe podmioty powiązane	73	5	134	43	(39)	(8)	(1 436)	(1 196)
	2 971	924	2 995	989	(573)	(191)	(2 002)	(1 502)

	Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz pożyczki udzielone		Zobowiązania z tytułu dostaw, usług, leasingu oraz pozostałe zobowiązania	
	30/09/2024 (niebadane)	31/12/2023	30/09/2024 (niebadane)	31/12/2023
Jednostki wspólnie kontrolowane	1 576	1 526	80	80
wspólne przedsięwzięcia	1 576	1 526	80	80
Pozostałe podmioty powiązane	98	79	59	38
	1 674	1 605	139	118

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

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku i 30 września 2023 roku w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

5.15.4. Transakcje z jednostkami powiązanymi ze Skarbem Państwa

Jednostką dominującą najwyższego szczebla sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest ORLEN S.A., w którym największym akcjonariuszem na 30 września 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku jest Skarb Państwa posiadający 49,9% akcji.

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 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2024 roku i 30 września 2023 roku oraz na dzień 30 września 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku Grupa zidentyfikowała następujące transakcje:

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane)
Sprzedaż	7 523	2 446	6 733	2 008
Zakupy	(6 998)	(2 230)	(7 198)	(3 672)
		30/09/2024 (niebadane)		31/12/2023
Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności		1 325		1 462
Zobowiązania z tytułu dostaw, usług, leasingu oraz pozostałe zobowiązania		794		775

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 oraz opłaty transakcyjne na Towarowej Giełdzie Energii.

5.16. Zabezpieczenia akcyzowe

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszono poboru stanowią element zobowiązań pozabilansowych i na dzień 30 września 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku wynosiły odpowiednio 3 982 mln PLN oraz 2 950 mln PLN. W okresie III i IV kwartału 2023 roku Grupa wykorzystwała część zapasów wyrobów gotowych co wpłynęło na obniżenie wartości akcyzy znajdującej się w procedurze zawieszono poboru, natomiast od stycznia do września 2024 roku Grupa odbudowała poziom tych zapasów. Na dzień 30 września 2024 roku Grupa ocenia zmaterializowanie się tych zobowiązań jako bardzo niskie.

5.17. Informacja o udzielonych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

Udzielone w Grupie poręczenia i gwarancje jednostkom zależnym na rzecz podmiotów trzecich wyniosły na dzień 30 września 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku odpowiednio 19 623 mln PLN oraz 19 526 mln PLN. Na dzień 30 września 2024 roku dotyczyły one głównie zabezpieczenia:

- przyszłych zobowiązań wynikających z emisji obligacji spółki zależnej Grupy w wysokości 5 349 mln PLN,
- zobowiązań wynikających z prowadzonej działalności operacyjnej spółek PGNiG Supply&Trading GmbH, ORLEN Upstream Norway AS, ORLEN Trading Switzerland oraz ORLEN LNG SHIPPING LIMITED w łącznej w wysokości 9 671 mln PLN,
- zobowiązań finansowych wynikających z umów kredytowych i pożyczek spółek zależnych Grupy w wysokości 632 mln PLN,
- realizacji projektów inwestycyjnych spółek zależnych CCGT Ostrołęka oraz CCGT Grudziądz w łącznej wysokości 311 mln PLN, a także terminowego regulowania zobowiązań przez jednostki zależne.

Na 30 września 2024 roku obowiązywała również wystawiona przez ORLEN bezwarunkowa i nieodwołalna gwarancja na rzecz rządu norweskiego za działania spółki ORLEN Upstream Norway AS, w zakresie poszukiwań i wydobycia na Norweskim Szelfie Kontynentalnym. Gwarancja jest bezterminowa i nie ma określonej wartości. ORLEN w wystawionej gwarancji zobowiązuje się ponieść pełną odpowiedzialność finansową tytułem zabezpieczenia wszelkich zobowiązań mogących powstać w związku z działalnością spółki ORLEN Upstream Norway 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.

Przyszłe zobowiązania wynikające z emisji obligacji zabezpieczone zostały nieodwołalną i bezwarunkową gwarancją wydaną na rzecz obligatariuszy przez spółkę ENERGA. Gwarancja wystawiona jest z terminem 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	300	1 284	7.03.2017	7.03.2027	BBB+, Baa2	1 250	5 349

Wartość nominalna obligacji oraz udzielonych gwarancji została przeliczona kursem z dnia 30 września 2024 roku

Ponadto kwota gwarancji dotyczących zobowiązań wobec osób trzecich wystawionych w toku bieżącej działalności na dzień 30 września 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku wyniosła odpowiednio 5 415 mln PLN oraz 5 007 mln PLN. Gwarancje dotyczyły głównie: gwarancji cywilnoprawnych związanych z zabezpieczeniem należytego wykonania umów, oraz gwarancji publicznoprawnych wynikających z przepisów powszechnie obowiązujących zabezpieczających prawidłowość prowadzenia działalności koncesjonowanych w sektorze paliw ciekłych i wynikających z tej działalności należności podatkowych, celnych.

5.18. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Istotne finansowania bankowe

18 października 2024 roku ORLEN podpisał umowę kredytową z konsorcjum 16 banków, na kwotę 2 mld EUR. Finansowanie udzielone jest na 5 lat z możliwością dwukrotnego przedłużenia o rok (w formule 5+1+1), ma charakter odnawialny i zastępuje poprzednią umowę. Środki pozyskiwane z tego kredytu przeznaczone będą na finansowanie bieżącej działalności handlowej i operacyjnej.

6 listopada 2024 roku ORLEN podpisał umowę kredytową z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym, na kwotę 900 mln PLN. Finansowanie udzielone jest na 15 lat i ma charakter kredytu inwestycyjnego. Środki pozyskane z tego kredytu przeznaczone będą na finansowanie programu strategicznej modernizacji sieci dystrybucji energii elektrycznej realizowanego w ramach Grupy ENERGA przez spółkę Energa-Operator S.A.

Pożar na platformie Sleipner B

22 października 2024 doszło do pożaru na platformie Sleipner B, której udziałowcem jest ORLEN Upstream Norway AS. W wyniku zdarzenia nikt nie ucierpiał, ale praca instalacji została wstrzymana. Platforma Sleipner B odpowiada za około 4% dziennego wydobycia Grupy ORLEN w Norwegii. Na chwilę obecną Grupa szacuje, że pomimo awarii plan wydobycia ropy i gazu dla spółki ORLEN Upstream Norway AS na 2024 rok zostanie zrealizowany. Mając na uwadze niezakończony proces ustalania przyczyn i skutków pożaru oraz możliwości ponownego uruchomienia instalacji, Grupa nie jest w stanie oszacować skutków finansowych tego zdarzenia.

Platforma Sleipner B była ubezpieczona i Grupa będzie ubiegać się o odzyskanie kosztów przyszłej naprawy z posiadanej polisy ubezpieczeniowej.

Transakcja nabycia dwóch farm fotowoltaicznych i jednej wiatrowej

23 października 2024 roku należąca do Grupy ORLEN spółka ORLEN Wind 3 sfinalizowała zakup dwóch farm fotowoltaicznych i jednej farmy wiatrowej od EDP Renewables Polska poprzez nabycie 100% udziałów w spółkach Neo Solar Chotków sp. z o.o., Neo Solar Farms sp. z o.o. oraz "FW WARTA" sp. z o.o.

Transakcja objęła zakup: farmy fotowoltaicznej o mocy 40 MWp, położonej w miejscowości Chotków w Lubuskiem, farmy fotowoltaicznej zlokalizowanej w gminie Przykona w Wielkopolsce o mocy 200 MWp, która jest w trakcie rozbudowy o dodatkowe 40 MWp oraz farmy wiatrowej „Warta” w Łódzkiem o mocy 26 MW.

Tymczasowa wartość godziwa przekazanej zapłaty wyniosła 1 109 mln PLN i obejmowała cenę zakupu udziałów, jak również spłatę pożyczek udzielonych farmom przez byłego udziałowca, będącą niezbędnym warunkiem objęcia kontroli nad farmami. Wartość ta może ulec zmianie w ramach procesu rozliczenia połączenia i oszacowania wartości godziwej warunkowej zapłaty wynikającej z zapisów zawartych umów nabycia spółek.

Dzięki transakcji Grupa ORLEN zwiększyła moce w energetyce odnawialnej o blisko 1/3. Przeprowadzenie transakcji jest kontynuacją realizowanej przez Grupę strategii Grupy mającej na celu zapewnienie niskoemisyjnej i atrakcyjnej cenowo energii oraz umacnia pozycję Grupy jako jednego z wiodących podmiotów w obszarze transformacji energetycznej.

Zrealizowana transakcja podlega rozliczeniu metodą przejścia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek. W związku z krótkim okresem czasu pomiędzy datą połączenia, tj. 23 października 2024 roku a dniem zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie uzyskała informacji niezbędnych do zaprezentowania wszystkich ujawnień związanych z transakcją połączenia wymaganych przez MSSF 3. W szczególności Grupa nie otrzymała danych finansowych, na bazie których mogłaby przedstawić tymczasowe wartości nabytych aktywów oraz przejętych zobowiązań oraz dokonać prowizorycznego rozliczenia ceny nabycia, którego skutkiem byłoby zaprezentowanie tymczasowej wartości firmy lub tymczasowego zysku na okazynym nabyciu. Brak danych finansowych uniemożliwił również Grupie zaprezentowanie wymaganych przez MSSF 3 ujawnień dotyczących przychodów oraz zysku połączonych jednostek za bieżący okres sprawozdawczy, wyliczonych w taki sposób, jak gdyby datą przejścia był 1 stycznia 2024 roku.

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

**POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO
RAPORTU KWARTALNEGO**

ZA OKRES 9 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA

2024

B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Główne czynniki wpływające na EBITDA i EBITDA LIFO

Rachunek zysków lub strat za 9 miesięcy 2024 roku

Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację („EBITDA”) za 9 miesięcy 2024 roku wyniósł 17 306 mln PLN, przy 37 532 mln PLN w analogicznym okresie 2023 roku.

Wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów za 9 miesięcy 2024 roku ujęty w wyniku EBITDA wyniósł (227) mln PLN, przy (272) mln PLN za 9 miesięcy 2023 roku.

EBITDA wg wyceny zapasów metodą LIFO („EBITDA LIFO”) po eliminacji odpisów netto aktualizujących wartość majątku trwałego* wyniosła 22 296 mln PLN i była niższa o (18 840) mln PLN (r/r).

	9 miesięcy 2024	9 miesięcy 2023	zmiana r/r
EBITDA	17 306	37 532	(20 226)
LIFO	(227)	(272)	45
EBITDA LIFO	17 533	37 804	(20 271)
Odpisy netto aktualizujące wartość majątku trwałego*	(4 763)	(3 332)	(1 431)
EBITDA LIFO (po eliminacji odpisów aktualizujących*)	22 296	41 136	(18 840)
Czynniki wpływające na zmianę wyników:			(18 840)
	Makro (1)		(19 857)
	Wolumen (2)		1 202
	Pozostałe (3)		(185)

* Odpisy netto aktualizujące wartość majątku trwałego:

- 9 miesięcy 2024 w wysokości (4 763) mln PLN – głównie aktywa segmentu Rafineria w wysokości (2 358) mln PLN, segmentu Petrochemia w wysokości (2 048) mln PLN i segmentu Wydobycie w wysokości (243) mln PLN.
- 9 miesięcy 2023 w wysokości (3 332) mln PLN – głównie aktywa wydobywcze oraz odpis aktualizujący wartość inwestycji w EuRoPol Gaz do wartości godziwej odpowiadającej posiadanym przez Grupę ORLEN akcjom w tej spółce.

(1) Łączny wpływ parametrów makroekonomicznych wyniósł (19 857) mln PLN (r/r).

W segmencie Rafineria wpływ zmian czynników makro był ujemny (5 039) mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych (r/r) marż (cracków) na lekkich i średnich destylatach, niekorzystnego wpływu dyferencjałów przerabianych gatunków rop naftowych oraz umocnienia PLN względem USD częściowo skompensowanych pozytywnym wpływem niższych (r/r) kosztów emisji CO₂ i transakcji zabezpieczających.

W segmencie Petrochemia wpływ zmian parametrów makroekonomicznych wyniósł (75) mln PLN i wynikał głównie z ujemnego wpływu transakcji zabezpieczających i umocnienia PLN względem EUR przy dodatnim wpływie wyższych marż petrochemicznych oraz niższych cen energii elektrycznej i gazu ziemnego.

W segmencie Energetyka efekt zmian czynników makro wyniósł (575) mln PLN (r/r) i obejmował głównie ujemny wpływ niższych marż realizowanych na sprzedaży energii elektrycznej. Ujemne efekty zostały częściowo skompensowane pozytywnym wpływem wyższych marż na dystrybucji energii elektrycznej, niższych (r/r) kosztów strat sieciowych oraz kosztów emisji CO₂.

W segmencie Wydobycie wpływ zmian czynników makro wyniósł (3 581) mln PLN (r/r) w rezultacie niższych (r/r) notowań gazu ziemnego oraz umocnienia PLN względem USD i NOK.

W segmencie Gaz efekt zmian otoczenia makro wyniósł (10 587) mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych marż na sprzedaży gazu E (wysokometanowy) w związku z realizacją kontraktów terminowych na TGE po niższych cenach w porównaniu do 9 miesięcy 2023 roku. Powyższe ujemne efekty zostały częściowo skompensowane dodatnim wpływem umocnienia PLN względem USD i EUR.

(2) Łączna sprzedaż wolumenowa Grupy ORLEN w segmentach Rafineria, Petrochemia i Detal wzrosła o 2,0% (r/r) tj. do poziomu 35 654 tys. ton. Sprzedaż segmentu Energetyka zmniejszyła się o (10,7)% (r/r) i wyniosła 21,3 TWh. Z kolei sprzedaż segmentu Wydobycie wyniosła 19,6 mln boe i była wyższa o 23,4% (r/r) natomiast wolumeny segmentu Gaz wyniosły 212,9 TWh i zwiększyły się o 1,4% (r/r).

W rezultacie wzrostu łącznych wolumenów sprzedaży **efekt wolumenowy wyniósł 1 202 mln PLN (r/r).**

W segmencie Rafineria wpływ wolumenów wyniósł (1 653) mln PLN (r/r) i wynikał przede wszystkim ze zmniejszenia sprzedaży wolumenowej o (3)% (r/r), głównie na rynku polskim. Jest to efekt agresywnej polityki cenowej, w wyniku której niskie marże handlowe w III i IV kwartale 2023 roku spowodowały istotny wzrost wolumenów sprzedaży w roku bazowym. W rezultacie doszło do wykorzystania zapasów obowiązkowych i operacyjnych, które w trakcie 2024 roku musiały zostać uzupełnione do

wymaganych poziomów. Dodatkowo ujemny efekt wolumenowy jest pochodną ograniczenia przerobu ropy Rebco o 8 pp. (r/r) w Grupie Unipetrol (z poziomu 4,0 mln t do 1,7 mln t) i zastąpieniu jej droższymi gatunkami rop. Na poziom sprzedaży wpłynęła również niższa dostępność produktów z uwagi na cykliczny postój rafinerii w Litvinov oraz jej zatrzymanie na przełomie sierpnia i września 2024 roku z powodu niewybuchu znalezionej na terenie zakładu.

W segmencie Petrochemia efekt zmiany wolumenów wyniósł 433 mln PLN (r/r) w rezultacie wyższej o 6% (r/r) sprzedaży olefin, poliolefin, nawozów i PTA. Wzrost wolumenów sprzedaży (r/r) wynikał z wyższego popytu na produkty petrochemiczne z Europy na skutek ograniczeń logistycznych.

W segmencie Energetyka wpływ wolumenowy wyniósł (183) mln PLN (r/r) głównie w rezultacie niższej produkcji energii elektrycznej w Elektrowni Ostrołęka w efekcie niekorzystnej relacji cen energii elektrycznej do cen węgla kamiennego. Powyższy ujemny efekt został częściowo skompensowany pozytywnym wpływem wyższych (r/r) wolumenów dystrybucji energii.

W segmencie Detal zmiana wolumenów sprzedaży była dodatnia i osiągnęła poziom 181 mln PLN (r/r) dzięki wyższej sprzedaży paliw na rynku czeskim o 15% (r/r), polskim o 6% i niemieckim o 1%, przy porównywalnych wolumenach na rynku litewskim (r/r). Dodatkowo w 9 miesiącach 2024 roku ujęte zostały wolumeny Grupy ORLEN Austria zarządzającej stacjami paliw w Austrii na poziomie 665 tys. ton.

W segmencie Wydobycie efekt wolumenowy wyniósł 2 039 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z wyższej produkcji i sprzedaży węglowodorów dzięki konsolidacji wolumenów nowej spółki wydobywczej KUFPEC Norway AS.

W segmencie Gaz wpływ wolumenów sprzedaży wyniósł 385 mln PLN (r/r) głównie w rezultacie dodatniego efektu na odsprzedaży nadwyżek gazu E (wysokometanowy) w spółce PGNiG Obrót Detaliczny częściowo ograniczonego niższą sprzedażą gazu wysokometanowego na TGE przez ORLEN.

(3) Wpływ pozostałych czynników wyniósł (185) mln PLN (r/r) i obejmował głównie:

- wyższe (r/r) odpisy na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny w kwocie (3 805) mln PLN,
- niższy wpływ rozliczenia składników aktywów i zobowiązań dawnej Grupy PGNiG na dzień połączenia w kwocie (5 178) mln PLN (r/r),
- wyższe (r/r) marże handlowe głównie w segmencie Gaz w efekcie dodatniego wpływu niższych cen wyłoczeń gazu z magazynu przy niższych marżach handlowych na sprzedaży gazu Ls/Lw (zaazotowany) i E (wysokometanowy). Dodatkowo wzrost marż detalicznych oraz marż handlowych w Rafinerii przy niższych marżach w Petrochemii,
- niższe wyniki spółki Baltic Power konsolidowanej metodą praw własności o (222) mln PLN (r/r) (głównie zmiana wartości godziwej instrumentu IRS),
- dodatni wpływ odpisów netto na zapasach (NRV) w kwocie 223 mln PLN (r/r),
- wzrost (r/r) kosztów ogólnych i pracy.

Rachunek zysków lub strat za III kwartał 2024 roku

Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację („EBITDA”) w III kwartale 2024 roku wyniósł 4 960 mln PLN, przy 10 519 mln PLN w analogicznym okresie 2023 roku.

Wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów w III kwartale 2024 roku ujęty w wyniku EBITDA wyniósł (324) mln PLN, przy 1 283 mln PLN w III kwartale 2023 roku.

EBITDA wg wyceny zapasów metodą LIFO („EBITDA LIFO”) po eliminacji odpisów netto aktualizujących wartość majątku trwałego* wyniosła 8 808 mln PLN i była niższa o (1 450) mln PLN (r/r).

	III kwartał 2024	III kwartał 2023	zmiana r/r
EBITDA	4 960	10 519	(5 559)
LIFO	(324)	1 283	(1 607)
EBITDA LIFO	5 284	9 236	(3 952)
Odpisy netto aktualizujące wartość majątku trwałego*	(3 524)	(1 022)	(2 502)
EBITDA LIFO (po eliminacji odpisów aktualizujących*)	8 808	10 258	(1 450)

Czynniki wpływające na zmianę wyników:			(1 450)
	Makro (1)		(4 609)
	Wolumen (2)		523
	Pozostałe (3)		2 637

* Odpisy netto aktualizujące wartość majątku trwałego:

- III kwartał 2024 w wysokości (3 524) mln PLN – głównie aktywa segmentu Rafineria w wysokości (2 351) mln PLN, segmentu Petrochemia w wysokości (922) mln PLN i segmentu Wydobycie w wysokości (181) mln PLN.
- III kwartał 2023 w wysokości (1 022) mln PLN – głównie aktywa segmentu Gaz oraz odpis aktualizujący wartość inwestycji w EuRoPol Gaz do wartości godziwej odpowiadającej posiadanym przez Grupę ORLEN akcjom w tej spółce.

(1) Łączny wpływ parametrów makroekonomicznych wyniósł (4 609) mln PLN (r/r).

W segmencie Rafineria wpływ zmian czynników makro był ujemny (2 759) mln PLN (r/r) i wynikał on głównie z niższych marż na lekkich i średnich destylatach oraz ciężkim oleju opałowym, umocnienia PLN względem USD oraz wyższych kosztów emisji CO₂. Pozytywnie na wyniki segmentu wpłynęły transakcje zabezpieczające.

W segmencie Petrochemia wpływ zmian parametrów makro wyniósł (22) mln PLN (r/r), pomimo wyższych (r/r) marż petrochemicznych i niższych kosztów energii elektrycznej, głównie w rezultacie ujemnego wpływu transakcji zabezpieczających, umocnienia PLN względem EUR i wyższych kosztów emisji CO₂.

W segmencie Energetyka efekt zmian czynników makro wyniósł (109) mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych marż na sprzedaży energii elektrycznej przy pozytywnym wpływie wyższych marż na dystrybucji energii i niższych (r/r) kosztach strat sieciowych.

W segmencie Wydobycie wpływ zmian otoczenia makro osiągnął poziom 181 mln PLN (r/r) w efekcie dodatniego wpływu wyższych cen gazu o 2% (r/r) częściowo ograniczonych wpływem umocnienia PLN względem USD i NOK.

W segmencie Gaz wpływ zmian czynników makro wyniósł (1 900) mln PLN (r/r) w rezultacie niższych marż na sprzedaży gazu E (wysokometanowy) w związku z realizacją kontraktów terminowych na TGE po niższych cenach w porównaniu do III kwartału 2023 roku oraz ujemnego wpływu (r/r) transakcji zabezpieczających. Powyższe ujemne efekty zostały częściowo skompensowane dodatnim wpływem umocnienia PLN względem USD i EUR.

(2) Łączna sprzedaż wolumenowa Grupy ORLEN w segmentach Rafineria, Petrochemia i Detal spadła o (1,7)% (r/r) tj. do poziomu 12 506 tys. ton. Sprzedaż segmentu Energetyka zmniejszyła się o (7,2)% (r/r) i wyniosła 6,6 TWh. Z kolei sprzedaż segmentu Wydobycie wyniosła 5,3 mln boe i była wyższa o 15,1% (r/r) natomiast sprzedaż segmentu Gaz wyniosła 56,3 TWh i zwiększyła się o 4,5% (r/r).

W rezultacie **efekt wolumenowy wyniósł 523 mln PLN (r/r).**

W segmencie Rafineria wpływ wolumenów wyniósł (70) mln PLN (r/r) i wynikał przede wszystkim ze zmniejszenia sprzedaży o (5)% (r/r) głównie na rynku polskim. Jest to efekt agresywnej polityki cenowej, w wyniku której niskie marże handlowe w III i IV kwartale 2023 roku spowodowały istotny wzrost wolumenów sprzedaży w roku bazowym. Dodatkowo wpływ na niższą sprzedaż wolumenową miało zatrzymanie rafinerii Litvinov z powodu niewybuchu znalezionej na terenie zakładu.

W segmencie Petrochemia efekt zmiany wolumenów wyniósł 125 mln PLN (r/r) i wynikał z wyższej (r/r) sprzedaży olefin, nawozów, PCW i PTA w rezultacie poprawy sytuacji makroekonomicznej (r/r) oraz niższego importu produktów na skutek wyższych stawek logistycznych.

W segmencie Energetyka wpływ wolumenowy wyniósł (52) mln PLN (r/r) głównie w rezultacie niższej produkcji energii w Elektrowni Ostrołęka w efekcie niekorzystnej relacji cen energii elektrycznej do cen węgla kamiennego. Powyższy efekt został częściowo skompensowany pozytywnym wpływem wyższej (r/r) sprzedaży energii w CCGT Płock oraz wzrostem wolumenów dystrybucji energii w Grupie Energa.

W segmencie Detal zmiana wolumenów sprzedaży osiągnęła poziom 12 mln PLN (r/r) dzięki wyższej sprzedaży paliw na rynku czeskim o 14% (r/r) i litewskim o 6% (r/r), porównywalnej sprzedaży na rynku niemieckim przy niższej sprzedaży na rynku polskim o (3)%. Dodatkowo w III kwartale 2024 roku ujęte zostały wolumeny ORLEN Austria zarządzającej stacjami paliw w Austrii na poziomie 235 tys. ton.

W segmencie Wydobycie efekt wolumenowy wyniósł 310 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z wyższej produkcji i sprzedaży węgłowodorów dzięki konsolidacji wolumenów nowej spółki wydobywczej KUFPEC Norway AS.

W segmencie Gaz wpływ wolumenów sprzedaży wyniósł 198 mln PLN (r/r) głównie w rezultacie dodatniego efektu na odsprzedaży nadwyżek gazu E (wysokometanowy) w spółce PGNiG Obrót Detaliczny oraz sprzedaży gazu Lw (zaazotowany) przez ORLEN częściowo ograniczonego niższą sprzedażą gazu wysokometanowego na TGE.

(3) Wpływ pozostałych czynników wyniósł 2 637 mln PLN (r/r) i obejmował głównie:

- niższe (r/r) odpisy na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny w kwocie 3 633 mln PLN,
- niższy wpływ rozliczenia składników aktywów i zobowiązań dawnej Grupy PGNiG na dzień połączenia w kwocie (1 382) mln PLN (r/r),
- dodatni (r/r) wpływ marż handlowych w segmencie Rafineryjnym, Petrochemicznym i Detalicznym przy ujemnym wpływie marż w segmencie Gaz głównie na sprzedaży gazu Ls/Lw (zaazotowany) i w Energetyce,
- niższe wyniki spółki Baltic Power konsolidowanej metodą praw własności o (471) mln PLN (r/r) (głównie zmiana wartości godziwej instrumentu IRS),
- ujemny wpływ (r/r) odpisów netto na zapasach (NRV) w kwocie (83) mln PLN,

- wyższe (r/r) koszty ogólne i pracy oraz ujemny wpływ (r/r) wykorzystania historycznych warstw zapasów w rezultacie agresywnej polityki cenowej w III kwartale 2023 roku, która spowodowała konieczność wykorzystania zapasów operacyjnych i obowiązkowych paliw zgromadzonych przy niższych cenach.

2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2024 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

STYCZEŃ 2024

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

ORLEN poinformował że 25 stycznia 2024 roku Minister Aktywów Państwowych, w imieniu akcjonariusza Skarbu Państwa, działając na podstawie § 8 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki powołał Pana Wojciecha Popiołka do składu Rady Nadzorczej ORLEN S.A.

Zmiany w składzie Zarządu

ORLEN poinformował, że Rada Nadzorcza Spółki, po zapoznaniu się z pismem Prezesa Zarządu ORLEN S.A. Pana Daniela Obajtka, w którym oświadczył, że „oddaje się do dyspozycji Rady Nadzorczej, w zakresie sprawowanej funkcji”, postanowiła odwołać Pana Daniela Obajtka z Zarządu ORLEN S.A. z upływem dnia 5 lutego 2024 roku.

LUTY 2024

Zmiany w składzie Zarządu

ORLEN poinformował, że Pan Michał Róg złożył 2 lutego 2024 roku rezygnację z funkcji członka Zarządu Spółki z upływem dnia 5 lutego 2024 roku.

ORLEN poinformował, że Pani Patrycja Klarecka oraz Pan Armen Artwich złożyli 5 lutego 2024 roku rezygnację z funkcji członków Zarządu Spółki z upływem dnia 5 lutego 2024 roku.

ORLEN poinformował, że Pan Jan Szewczak złożył 5 lutego 2024 roku rezygnację z funkcji członka Zarządu Spółki z upływem dnia 5 lutego 2024 roku.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

ORLEN poinformował, że 6 lutego 2024 roku Minister Aktywów Państwowych, w imieniu akcjonariusza Skarbu Państwa, działając na podstawie § 8 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki odwołał z dniem 6 lutego 2024 Pana Wojciecha Popiołka ze składu Rady Nadzorczej ORLEN S.A. trwającej kadencji.

Zmiany w składzie Zarządu

ORLEN poinformował, że 6 lutego 2024 roku Minister Aktywów Państwowych, w imieniu akcjonariusza Skarbu Państwa, działając na podstawie § 9 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki powołał z dniem 6 lutego 2024 Pana Witolda Literackiego do Zarządu ORLEN. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 6 lutego 2024 roku powołała Pana Witolda Literackiego z dniem 6 lutego 2024 roku na funkcję pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu ORLEN.

Ponadto Rada Nadzorcza Spółki odwołała ze składu Zarządu ORLEN następujące osoby:

- Pana Adama Buraka,
- Pana Krzysztofa Nowickiego,
- Pana Roberta Perkowskiego,
- Pana Piotra Sabata,
- Panią Iwonę Waksmundzką-Olejniczak.

Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza postanowiła także delegować z dniem 7 lutego 2024 roku następujących członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu - do czasu powołania członków Zarządu na te stanowiska, przy czym na okres nie dłuższy niż trzy miesiące:

- Pana Kazimierza Mordaszewskiego,
- Pana Tomasza Sójkę,
- Pana Tomasza Zielińskiego.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

ORLEN poinformował, że Pan Tomasz Sójka złożył 9 lutego 2024 roku rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 16 lutego 2024 roku.

Zmiany w składzie Zarządu

ORLEN poinformował, że 16 lutego 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki postanowiła delegować od dnia 17 lutego 2024 roku Pana Ireneusza Sitarskiego, członka Rady Nadzorczej Spółki, do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu ORLEN S.A. - do czasu powołania członka Zarządu na to stanowisko, przy czym na okres nie dłuższy niż trzy miesiące.

KWIECIEŃ 2024

Zmiany w składzie Zarządu

ORLEN poinformował, że w dniu:

- 10 kwietnia 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Ireneusza Fąfarę z dniem 11 kwietnia 2024 roku na funkcję Prezesa Zarządu ORLEN na okres wspólnej kadencji Zarządu, która kończy się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2025. Jednocześnie na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza Spółki powierzyła Panu Witoldowi Literackiemu, powołanemu do składu Zarządu Spółki przez Ministra Aktywów Państwowych na podstawie § 9 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, obowiązki Wiceprezesa Zarządu ds. Korporacyjnych oraz pełnienia funkcji pierwszego zastępcy Prezesa Zarządu Spółki z dniem 11 kwietnia 2024 roku.

Ponadto Rada Nadzorcza postanowiła zakończyć ze skutkiem natychmiastowym okres delegowania Członka Rady Nadzorczej Pana Ireneusza Sitarskiego do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki.

– 16 kwietnia 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu ORLEN z dniem 1 maja 2024 roku następujące osoby:

- Panią Magdalenę Bartoś na funkcję Wiceprezesa ds. Finansowych ORLEN,
- Pana Roberta Soszyńskiego na funkcję Wiceprezesa ds. Strategii i Zrównoważonego Rozwoju ORLEN,
- Pana Wiesława Prugara na funkcję Członka Zarządu ds. Upstream ORLEN;

na okres wspólnej kadencji Zarządu, która kończy się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2025.

Jednocześnie na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza Spółki odwołała Pana Józefa Węgreckiego ze stanowiska Członka Zarządu ORLEN, z upływem dnia 30 kwietnia 2024 roku.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

ORLEN poinformował, że 25 kwietnia 2024 roku Minister Aktywów Państwowych, w imieniu akcjonariusza Skarbu Państwa, działając na podstawie § 8 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki powołał z dniem 25 kwietnia 2024 roku Pana Piotra Wielowieyskiego do Rady Nadzorczej ORLEN S.A. trwającej kadencji.

MAJ 2024

Oddalenie pozwu o stwierdzenie nieistnienia uchwały NWZ PGNiG S.A.

ORLEN poinformował, że Sąd Okręgowy w Płocku I Wydział Cywilny orzekł w jednym z postępowań o uchylenie lub stwierdzenie nieważności 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 ORLEN („Uchwała”). Sąd postanowił umorzyć postępowanie w zakresie roszczenia o uchylenie Uchwały oraz o stwierdzenie jej nieważności wobec skutecznego wycofania pozwu w tej części, a także oddalił powództwo o ustalenie nieistnienia Uchwały.

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

ORLEN poinformował, że 14 maja 2024 roku Pan Witold Literacki złożył rezygnację ze składu Zarządu Spółki i z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ORLEN S.A. oraz pierwszego zastępcy Prezesa Zarządu Spółki z upływem dnia 15 maja 2024 roku.

Ponadto 14 maja 2024 roku Pan Ireneusz Sitarski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ORLEN S.A. z upływem dnia 15 maja 2024 roku.

Jednocześnie na posiedzeniu w dniu 14 maja 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu ORLEN S.A. z początkiem dnia 16 maja 2024 roku następujące osoby:

- Pana Witolda Literackiego na funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Korporacyjnych,
- Pana Ireneusza Sitarskiego na funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Sprzedaży Detalicznej,

na okres wspólnej kadencji Zarządu, która kończy się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2025.

Oddalenie apelacji w sprawie o stwierdzenie nieważności lub uchylenie uchwały NWZ Grupy LOTOS S.A.

ORLEN poinformował, że Sąd Apelacyjny w Łodzi, I Wydział Cywilny w dniu 15 maja 2024 roku ogłosił wyrok, w którym oddalił apelację akcjonariuszy byłej Grupy LOTOS S.A. („Grupa LOTOS”) w sprawie o stwierdzenie nieważności uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia 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. Wyrok jest prawomocny.

CZERWIEC 2024

Zmiany w składzie Zarządu

ORLEN poinformował, że 12 czerwca 2024 roku Pan Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu ORLEN S.A. następujące osoby:

- Pana Marka Balawejdera z początkiem dnia 1 sierpnia 2024 roku na funkcję Członka Zarządu ds. Handlu Hurtowego i Logistyki,
- Pana Artura Osuchowskiego z początkiem dnia 13 czerwca 2024 roku na funkcję Członka Zarządu ds. Energetyki i Transformacji Energetycznej,

na okres wspólnej kadencji Zarządu, która kończy się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2025.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

ORLEN poinformował, że Minister Aktywów Państwowych, w imieniu akcjonariusza Skarbu Państwa, działając na podstawie § 8 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki odwołał z dniem 24 czerwca 2024 roku Pana Piotra Wielowieyskiego ze składu Rady Nadzorczej ORLEN S.A. trwającej kadencji.

Zgoda Rady Nadzorczej ORLEN S.A. na zbycie akcji własnych zatrzymanych po połączeniu z Grupą LOTOS S.A. i PGNiG S.A.

ORLEN poinformował, że 19 czerwca 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na zbycie akcji własnych, wyemitowanych przez ORLEN S.A. w związku z połączeniem Spółki z Grupą LOTOS S.A. i Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A., które w wyniku przyjętych reguł parytetu wymiany akcji opisanych w planach połączenia spółek nie zostały wydane akcjonariuszom, w liczbie: 7.220 sztuk akcji serii E oraz 26.938 sztuk akcji serii F („Akcje”), poprzez zlecenie ich sprzedaży do biura maklerskiego prowadzącego rachunek papierów wartościowych ORLEN S.A., po bieżącej cenie rynkowej. Łączna liczba Akcji przeznaczonych do zbycia wynosi 34.158, co stanowi ok. 0,003% kapitału zakładowego Spółki.

Przeprowadzenie transakcji zbycia Akcji ma nastąpić w ciągu najbliższych trzech miesięcy.

LIPIEC 2024**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej**

ORLEN poinformował, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie ORLEN S.A. w dniu 24 lipca 2024 roku powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki:

- Pana Mariana Sewerskiego na członka Rady Nadzorczej Spółki,
- Pana Piotra Wielowieyskiego na członka Rady Nadzorczej Spółki.

SIERPIEŃ 2024**Pozwy o stwierdzenie nieważności lub uchylene uchwał ZWZ ORLEN**

ORLEN powziął informację z Sądu Okręgowego w Łodzi, X Wydział Gospodarczy, o wniesieniu przez akcjonariuszy Spółki pozwów o stwierdzenie nieważności lub uchylene następujących uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 25 czerwca 2024 roku:

- Uchwały Nr 12 w sprawie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2023 Członka Zarządu Spółki, Pana Armena Konrada Artwicha,
- Uchwały Nr 14 w sprawie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2023 Członka Zarządu Spółki, Pani Patrycji Klareckiej,
- Uchwały Nr 15 w sprawie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2023 Członka Zarządu Spółki, Pana Michała Roga,
- Uchwały Nr 16 w sprawie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2023 Członka Zarządu Spółki, Pana Jana Szewczaka,
- Uchwały Nr 17 w sprawie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2023 Członka Zarządu Spółki, Pana Józefa Węgreckiego,
- Uchwały Nr 18 w sprawie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2023 Członka Zarządu Spółki, Pana Piotra Sabata,
- Uchwały Nr 19 w sprawie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2023 Członka Zarządu Spółki, Pana Krzysztofa Nowickiego,
- Uchwały Nr 21 w sprawie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2023 Członka Zarządu Spółki, Pana Roberta Perkowskiego,
- Uchwały Nr 26 w sprawie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2023 Członka Rady Nadzorczej Spółki, Pana Andrzeja Szumańskiego,
- Uchwały Nr 30 w sprawie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2023 Członka Rady Nadzorczej Spółki, Pana Michała Klimaszewskiego.

W ocenie Spółki pozwy są bezzasadne.

Pozwy o stwierdzenie nieważności lub uchylene uchwał ZWZ ORLEN

ORLEN powziął informację z Sądu Okręgowego w Łodzi, X Wydział Gospodarczy, o wniesieniu przez akcjonariusza Spółki pozwów o stwierdzenie nieważności lub uchylene następujących uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 25 czerwca 2024 roku:

- Uchwały Nr 13 w sprawie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2023 Członka Zarządu Spółki, Pana Adama Buraka,
- Uchwały Nr 20 w sprawie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2023 Członka Zarządu Spółki, Pani Iwony Waksmundzkiej – Olejniczak.

W ocenie Spółki pozwy są bezzasadne.

WRZESIEŃ 2024**Zmiany w składzie Zarządu**

ORLEN poinformował, że 25 września 2024 roku Rada Nadzorcza powołała do Zarządu Spółki Pana Marcina Wasilewskiego z początkiem dnia 1 stycznia 2025 roku na funkcję Członka Zarządu ds. Technologii, na okres wspólnej kadencji Zarządu, która kończy się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2025.

Pozew o stwierdzenie nieważności lub uchylene uchwały ZWZ ORLEN

ORLEN powziął informację z Sądu Okręgowego w Łodzi, X Wydział Gospodarczy, o wniesieniu przez akcjonariusza Spółki pozwu o stwierdzenie nieważności lub uchylene uchwały Nr 11 w sprawie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2023 Prezesa Zarządu Spółki, Pana Daniela Obajtka podjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 25 czerwca 2024 roku.

W ocenie Spółki pozew jest bezzasadny.

PAŹDZIERNIK 2024**Zmiana daty powołania Pana Marcina Wasilewskiego na Członka Zarządu ORLEN**

ORLEN poinformował, że Rada Nadzorcza Spółki postanowiła zmienić datę powołania Pana Marcina Wasilewskiego na Członka Zarządu Spółki ds. Technologii z 1 stycznia 2025 roku na 6 listopada 2024 roku.

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z 25 września 2024 roku Pan Marcin Wasilewski miał objąć swoją funkcję w Zarządzie ORLEN 1 stycznia 2025 roku.

Według uchwały podjętej w dniu 16 października 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki postanowiła powołać do Zarządu ORLEN Pana Marcina Wasilewskiego z początkiem dnia 6 listopada 2024 roku na funkcję Członka Zarządu ds. Technologii na okres wspólnej kadencji Zarządu, która kończy się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2025.

LITOPAD 2024**Zawiadomienie od Akcjonariuszy o zawarciu porozumienia**

ORLEN poinformował e, że do Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 69 w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 5) i 6) Ustawy o ofercie publicznej (tj. Dz.U. 2024 poz. 620) o zawarciu porozumienia pomiędzy akcjonariuszami Spółki: Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny, PZU „Złota Jesień” Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Generali Otwarty Fundusz Emerytalny („Porozumienie”). Zgodnie z zawiadomieniem Porozumienie zostało zawarte 4 listopada 2024 roku w celu złożenia żądania uzupełnienia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORLEN, zwołanego na dzień 2 grudnia 2024 r., o punkt porządku obrad: „Podjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej”

Zawiadomienie, przekazane przez pełnomocnika w imieniu stron Porozumienia, informuje też o tym, że strony Porozumienia posiadają samodzielnie następującą liczbę akcji ORLEN S.A.:

- Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny posiada 68 379 124 akcji Spółki, stanowiących 5,89% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów w Spółce,
- PZU „Złota Jesień” Otwarty Fundusz Emerytalny posiada 35 006 722 akcji Spółki, stanowiących 3,01% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów w Spółce,
- Generali Otwarty Fundusz Emerytalny posiada 30 833 617 akcji Spółki, stanowiących 2,65% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów w Spółce.

Strony Porozumienia posiadają łącznie 134.219.463 akcji Spółki, stanowiących 11,56% kapitału zakładowego oraz uprawniających do wykonywania 11,56% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Informacje dotyczące projektu budowy kompleksu Olefiny III

ORLEN poinformował, że w dniu 6 listopada 2024 roku Zarząd Spółki postanowił skoncentrować dalsze prace analityczne na wybranych scenariuszach opcji strategicznych budowy kompleksu Olefiny III („Projekt”).

Przedmiotem analizy strategicznej są aktualnie objęte następujące scenariusze:

- Optymalizacja Projektu w zakresie mocy produkcyjnych i wykorzystania obecnych jednostek.
- Zatrzymanie Projektu w obecnym kształcie lub jego czasowe, częściowe wstrzymanie.

Kontynuacja Projektu w dotychczasowym zakresie i skali (opisywanym w raportach bieżących nr 26/2021 i 27/2021 z 24 maja 2021 roku, 34/2021 z 22 czerwca 2021 roku, 30/2023 z 29 czerwca 2023 roku) jest nierentowna. Nakłady inwestycyjne i koszty okoloprojektowe na realizację Projektu, oszacowane przez zewnętrznych doradców dla scenariusza realizacji w dotychczasowym zakresie i skali, z uwzględnieniem niezbędnej infrastruktury oraz uwarunkowań kontraktowych, makroekonomicznych oraz prognoz rynkowych wyniosłyby około 45-51 mld PLN. Natomiast zakończenie realizacji tych prac możliwe byłoby nie wcześniej niż na początku 2030 roku.

Wybór scenariuszy spowodowany jest ochroną interesu Spółki i opiera się o analizy rynku petrochemicznego, sytuacji makroekonomicznej oraz rentowności Projektu.

Zawiadomienie od Akcjonariuszy o wygaśnięciu porozumienia

ORLEN poinformował, że do Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 69 w zw. z art. 87 ust. 1a Ustawy o ofercie publicznej (tj. Dz.U. 2024 poz. 620) o wygaśnięciu porozumienia pomiędzy akcjonariuszami Spółki: Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny, PZU „Złota Jesień” Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Generali Otwarty Fundusz Emerytalny („Porozumienie”). Zgodnie z zawiadomieniem Porozumienie zostało zawarte 4 listopada 2024 roku w celu złożenia żądania uzupełnienia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORLEN, zwołanego na dzień 2 grudnia 2024 roku, o punkt porządku obrad: „Podjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej”. Porozumienie wygasło w związku z doręczeniem ORLEN w dniu 4 listopada 2024 roku żądania uzupełnienia porządku obrad.

Zawiadomienie, przekazane przez pełnomocnika w imieniu stron Porozumienia, informuje też o tym, że po wygaśnięciu Porozumienia, akcjonariusze posiadali samodzielnie następującą liczbę akcji ORLEN:

- Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny posiada 68 379 124 akcje Spółki, stanowiące 5,89% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów w Spółce,
- PZU „Złota Jesień” Otwarty Fundusz Emerytalny posiada 35 006 722 akcje Spółki, stanowiące 3,01% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów w Spółce,
- Generali Otwarty Fundusz Emerytalny posiada 30 833 617 akcji Spółki, stanowiących 2,65% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów w Spółce.

Strony Porozumienia po jego wygaśnięciu posiadały łącznie 134 219 463 akcje Spółki, stanowiące 11,56% kapitału zakładowego oraz uprawniające do wykonywania 11,56% ogólnej liczby głosów w Spółce.

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

Ireneusz Fąfara	– Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Marek Balawejder	– Członek Zarządu ds. Sprzedaży Detalicznej,
Magdalena Bartoś	– Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych
Witold Literacki	– Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych

Artur Osuchowski	– Członek Zarządu ds. Energetyki i Transformacji Energetycznej
Wiesław Prugar	– Członek Zarządu ds. Upstream
Ireneusz Sitarski	– Wiceprezes Zarządu ds. Handlu Hurtowego i Logistyki
Robert Soszyński	– Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych
Marcin Wasilewski	– Członek Zarządu ds. Technologii

Rada Nadzorcza

Wojciech Popiołek	– Przewodniczący Rady Nadzorczej, Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Michał Gajdus	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Łobos	– Sekretarz Rady Nadzorczej, Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Ewa Gąsiorek	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Kazimierz Mordaszewski	– Członek Rady Nadzorczej
Mikołaj Pietrzak	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Marian Sewerski	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Piotr Wielowieyski	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Zieliński	– Członek Rady Nadzorczej

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

Akcjonariusz	Procentowy udział w liczbie głosów na WZ na dzień przekazania			Liczba akcji na dzień przekazania		
	niniejszego raportu kwartalnego*	zmiana p.p.	poprzedniego raportu półrocznego**	niniejszego raportu kwartalnego*	zmiana	poprzedniego raportu półrocznego**
Skarb Państwa *	49,90%	-	49,90%	579 310 079	-	579 310 079
Nationale-Nederlanden OFE*	5,89%	-0,14%	6,03%	68 379 124	(1 603 876)	69 983 000
Pozostali	44,21%	0,14%	44,07%	513 252 846	1 603 876	511 648 970
	100,00%	-	100,00%	1 160 942 049	-	1 160 942 049

* zgodnie z zawiadomieniem od Akcjonariuszy o zawarciu porozumienia z 4 listopada 2024 roku

** zgodnie z informacjami z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORLEN z dnia 24 lipca 2024 roku

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

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki przez członków Zarządu

	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego *	Nabycie	Zbycie	Liczba akcji, opcji na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego **
Zarząd	-	77	-	77
Marek Balawejder	-	77	-	77

* Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 14 sierpnia 2024 roku

** Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 5 listopada 2024 roku

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

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji ORLEN przez członków 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
ORLEN S.A.

ZA III KWARTAŁ

2024

SPORZĄDZONA ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

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

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	150 467	47 953	186 434	57 771
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	111 799	34 397	141 995	41 695
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	38 668	13 556	44 439	16 076
Koszt własny sprzedaży	(139 035)	(41 183)	(155 681)	(49 368)
<i>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>	(102 812)	(28 482)	(113 377)	(34 064)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	(36 223)	(12 701)	(42 304)	(15 304)
Zysk brutto ze sprzedaży	11 432	6 770	30 753	8 403
Koszty sprzedaży	(6 211)	(2 102)	(6 462)	(2 343)
Koszty ogólnego zarządu	(1 765)	(617)	(1 661)	(526)
Pozostałe przychody operacyjne	3 333	1 020	7 452	2 935
Pozostałe koszty operacyjne (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	(4 661) (75)	(1 502) (51)	(9 098) (90)	(3 457) (32)
Zysk z działalności operacyjnej	2 053	3 518	20 894	4 980
Przychody finansowe	4 992	2 654	4 087	184
Koszty finansowe, w tym: <i>utworzenie odpisu aktualizującego wartość akcji w ORLEN Lietuva</i>	(5 999) (4 005)	(4 276) (4 005)	(2 004) -	(1 299) -
Przychody i koszty finansowe netto	(1 007)	(1 622)	2 083	(1 115)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe	1 945	79	49	(50)
Zysk przed opodatkowaniem	2 991	1 975	23 026	3 815
Podatek dochodowy	(866)	(990)	(4 093)	(780)
Zysk netto	2 125	985	18 933	3 035
Inne całkowite dochody:				
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	5	(20)	(1)	(3)
<i>zyski i straty aktuarialne</i>	3	(19)	-	-
<i>zyski/(straty) z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	3	(5)	(1)	(4)
<i>podatek odroczony</i>	(1)	4	-	1
które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	(2 017)	(393)	4 172	(723)
<i>instrumenty zabezpieczające</i>	(1 990)	(374)	4 470	(996)
<i>koszty zabezpieczenia</i>	(500)	(111)	680	103
<i>podatek odroczony</i>	473	92	(978)	170
	(2 012)	(413)	4 171	(726)
Całkowite dochody netto	113	572	23 104	2 309
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN na akcję)	1,83	0,85	16,31	2,61

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30/09/2024 (niebadane)	31/12/2023
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	46 266	43 799
Wartości niematerialne oraz wartość firmy	3 467	4 933
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	4 789	4 696
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	65 485	67 974
Instrumenty pochodne	1 482	1 505
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	19	19
Pozostałe aktywa, w tym:	16 231	12 668
<i>pożyczki udzielone</i>	14 783	11 271
	137 739	135 594
Aktywa obrotowe		
Zapasy	23 143	23 726
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16 168	18 792
Należności z tytułu podatku dochodowego	74	46
Środki pieniężne	1 015	2 854
Instrumenty pochodne	678	1 594
Pozostałe aktywa, w tym:	13 136	17 837
<i>depozyty zabezpieczające</i>	1 093	206
<i>pożyczki udzielone</i>	2 585	4 637
<i>cash pool</i>	9 019	12 312
<i>aktywa z tytułu kontraktów wycenionych na moment rozliczenia połączenia jednostek</i>	55	296
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2 129	3 926
	56 343	68 775
Aktywa razem	194 082	204 369
PASYWA		
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał podstawowy	1 974	1 974
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	46 405	46 405
Akcje własne	-	(2)
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	1 036	3 053
Kapitał z aktualizacji wyceny	17	15
Zyski zatrzymane	86 764	89 454
Kapitał własny razem	136 196	140 899
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i obligacje	8 545	9 337
Rezerwy	2 963	2 871
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	750	626
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	13	6
Instrumenty pochodne	510	629
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 934	2 899
Pozostałe zobowiązania	201	184
	15 916	16 552
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28 070	26 226
Zobowiązania z tytułu leasingu	558	482
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	370	431
Kredyty, pożyczki i obligacje	632	3 319
Rezerwy	3 108	4 428
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	99	7
Instrumenty pochodne	758	1 030
Pozostałe zobowiązania, w tym:	8 375	10 995
<i>cash pool</i>	7 050	7 732
<i>zobowiązania z tytułu kontraktów wycenionych na moment rozliczenia połączenia jednostek</i>	612	2 757
	41 970	46 918
Zobowiązania razem	57 886	63 470
Pasywa razem	194 082	204 369

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
01/01/2024	1 974	46 405	(2)	3 053	15	89 454	140 899
Zysk netto	-	-	-	-	-	2 125	2 125
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	(2 017)	2	3	(2 012)
Calkowite dochody netto	-	-	-	(2 017)	2	2 128	113
Dywidendy	-	-	-	-	-	(4 818)	(4 818)
Sprzedaż akcji własnych	-	-	2	-	-	-	2
30/09/2024	1 974	46 405	-	1 036	17	86 764	136 196
(niebadane)							
01/01/2023	1 974	46 405	(2)	4 539	10	74 690	127 616
Zysk netto	-	-	-	-	-	18 933	18 933
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	4 172	(1)	-	4 171
Calkowite dochody netto	-	-	-	4 172	(1)	18 933	23 104
Kapitał wynikający z połączenia jednostek	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Dywidendy	-	-	-	-	-	(6 385)	(6 385)
30/09/2023	1 974	46 405	(2)	8 711	9	87 236	144 333
(niebadane)							
(dane przekształcone)							

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2024 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	2 991	1 975	23 026	3 815
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	3 172	1 082	3 947	1 242
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(82)	(5)	(92)	293
Odsetki netto	(1 131)	(337)	(1 147)	(333)
Dywidendy	(2 535)	(1 687)	(1 223)	(2)
Strata na działalności inwestycyjnej, w tym:	5 227	4 682	3 287	917
<i>utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku oraz akcji i udziałów</i>	5 644	4 988	3 153	1 009
Zmiana stanu rezerw	2 137	768	2 892	865
Zmiana stanu kapitału pracującego	1 118	(1 303)	10 489	(1 426)
<i>zapasy</i>	561	(511)	7 694	(3 370)
<i>należności</i>	2 520	1 009	1 355	(1 542)
<i>zobowiązania</i>	(1 963)	(1 801)	1 440	3 486
Pozostałe korekty, w tym:	(5 897)	(1 591)	(12 312)	(5 641)
<i>rozliczenie dotacji na prawa majątkowe</i>	(1 025)	(348)	(1 612)	(550)
<i>depozyty zabezpieczające</i>	(787)	25	6 760	(130)
<i>instrumenty pochodne</i>	(2 179)	(497)	(7 158)	(1 608)
<i>zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów wycenionych na moment rozliczenia połączenia jednostek</i>	(1 904)	(556)	(10 304)	(3 280)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(206)	(122)	(4 804)	(1)
Środki pieniężne netto z(wykorzystane w) działalności operacyjnej	4 794	3 462	24 063	(271)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(8 984)	(2 625)	(15 855)	(5 056)
Nabycie akcji i udziałów	(658)	-	(2)	(2)
Nabycie obligacji	-	-	(3 978)	-
Dokapitalizowanie jednostek zależnych	(231)	(100)	(1 162)	(555)
Dokapitalizowanie w inwestycjach we wspólne przedsięwzięcia	-	-	(1 523)	(753)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	2 678	1 917	1 237	10
Wpływy netto związane z realizacją Środków Zaradczych	20	-	340	-
Zbycie akcji i udziałów	163	77	-	-
Odsetki otrzymane	1 363	374	1 428	406
Dywidendy otrzymane	2 399	1 593	649	317
Zbycie obligacji	-	-	3 055	55
Nabycie aktywów petrochemicznych pomniejszone o środki pieniężne	-	-	(212)	-
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	(4 179)	(1 683)	(12 916)	(997)
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	3 332	374	13 440	224
Przepływy netto w ramach systemu cash pool	2 645	(1 539)	(2 474)	(53)
Pozostałe	(47)	26	(251)	(60)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(1 499)	(1 586)	(18 224)	(6 464)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	3 104	806	23	-
Emisja obligacji	-	-	2 183	2 183
Splata kredytów i pożyczek	(6 419)	(1 789)	(6 892)	(40)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, obligacji i cash pool	(659)	(253)	(610)	(159)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(131)	(32)	(116)	(29)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	(6 385)	(6 385)
Przepływy netto w ramach systemu cash pool	(633)	(1 093)	3 577	1 457
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(323)	(111)	(280)	(78)
Pozostałe	(60)	(13)	(124)	(33)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(5 121)	(2 485)	(8 624)	(3 084)
(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(1 826)	(609)	(2 785)	(9 819)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(13)	(5)	27	24
Środki pieniężne na początek okresu	2 854	1 629	7 939	14 976
Środki pieniężne na koniec okresu	1 015	1 015	5 181	5 181
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	147	147	208	208

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 13 listopada 2024 roku.

.....
Ireneusz Fąfara
Prezes Zarządu

.....
Marek Balawejder
Członek Zarządu

.....
Magdalena Bartoś
Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Literacki
Wiceprezes Zarządu

.....
Artur Osuchowski
Członek Zarządu

.....
Wiesław Prugar
Członek Zarządu

.....
Ireneusz Sitarski
Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Soszyński
Wiceprezes Zarządu

.....
Marcin Wasilewski
Członek Zarządu