



ORLEN

Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

GRUPA ORLEN

SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY

ZA I PÓŁROCZE

2019

GRUPA ORLEN - WYBRANE DANE

	mIn PLN		mIn EUR	
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018
Przychody ze sprzedaży	54 474	49 942	12 704	11 780
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	4 761	5 087	1 110	1 200
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	3 082	3 788	719	894
Zysk przed opodatkowaniem	3 117	3 477	727	820
Zysk netto	2 450	2 817	571	664
Całkowite dochody netto	2 403	3 054	560	720
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 451	2 786	572	657
Całkowite dochody netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 404	2 974	561	701
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 685	2 389	1 093	564
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(1 341)	(1 912)	(313)	(451)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(1 338)	(1 488)	(312)	(351)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 006	(1 011)	468	(238)
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	5,73	6,51	1,34	1,54

	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Aktywa trwałe	37 275	33 932	8 767	7 891
Aktywa obrotowe	33 495	30 209	7 877	7 025
Aktywa razem	70 770	64 141	16 644	14 916
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	249	246
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	36 630	35 727	8 615	8 309
Kapitał własny	36 641	35 739	8 617	8 311
Zobowiązania długoterminowe	14 013	11 506	3 296	2 676
Zobowiązania krótkoterminowe	20 116	16 896	4 731	3 929
Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	85,64	83,53	20,14	19,43

PKN ORLEN - WYBRANE DANE

	mIn PLN		mIn EUR	
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018
Przychody ze sprzedaży	43 058	39 206	10 042	9 248
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	3 086	3 369	720	795
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	2 238	2 706	522	638
Zysk przed opodatkowaniem	2 683	3 155	626	744
Zysk netto	2 194	2 719	512	641
Całkowite dochody netto	2 171	2 530	506	597
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 526	840	589	198
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	89	(3 642)	21	(859)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) w działalności finansowej	(813)	1 880	(190)	444
Zwiększenia/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	1 802	(922)	420	(217)
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	5,13	6,36	1,20	1,50

	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2018
Aktywa trwałe	34 628	32 590	8 144	7 579
Aktywa obrotowe	24 858	22 207	5 846	5 164
Aktywa razem	59 486	54 797	13 990	12 743
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	249	246
Kapitał własny	32 308	31 634	7 598	7 357
Zobowiązania długoterminowe	11 523	10 236	2 710	2 380
Zobowiązania krótkoterminowe	15 655	12 927	3 682	3 006
Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	75,54	73,96	17,77	17,20

Powyższe dane finansowe za okres 6 miesięcy 2019 i 2018 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 czerwca 2019 roku – 4,2880 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku – 4,2395 EUR/PLN;
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2019 roku – 4,2520 EUR/PLN oraz na dzień 31 grudnia 2018 – 4,3000 EUR/PLN.

SPIS TREŚCI

A. PÓLROCZNE 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 PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN	10
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu półrocznego 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 sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych	14
2.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy ORLEN w prezentowanym okresie	14
3. Sytuacja finansowa oraz opis organizacji Grupy ORLEN	14
3.1. Opis dokonań Grupy i czynników mających istotny wpływ na półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	14
3.2. Opis organizacji Grupy ORLEN	16
3.3. Zmiany w strukturze Grupy ORLEN od 1 stycznia 2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu	16
4. Dane segmentowe	17
5. Pozostałe noty	19
5.1. Przychody ze sprzedaży	19
5.2. Koszty działalności operacyjnej	22
5.3. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	22
5.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	22
5.5. Przychody i koszty finansowe	23
5.6. Inwestycje wyceniane metodą praw własności	24
5.7. Kredyty i obligacje	25
5.8. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania	25
5.9. Rezerwy	26
5.10. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)	26
5.11. Leasing	27
5.12. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych	28
5.13. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych	28
5.14. Podział zysku za 2018 rok	28
5.15. Zobowiązania warunkowe	28
5.16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	29
5.17. Zabezpieczenia	30
5.18. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	30
B. PÓLROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....	32
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	32
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	33
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	34
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	35
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	36
1. Podstawowa działalność PKN ORLEN	36
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	36
2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	36
2.2. Zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)	36
2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych	39
2.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie	39
3. Sytuacja finansowa PKN ORLEN oraz zmiany w strukturze akcji i udziałów w jednostkach powiązanych	40
3.1. Opis dokonań PKN ORLEN i czynników mających istotny wpływ na półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe	40
3.2. Zmiany akcji i udziałów PKN ORLEN od 1 stycznia 2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu	41
4. Dane segmentowe	41
5. Pozostałe noty	43
5.1. Przychody ze sprzedaży	43
5.2. Koszty działalności operacyjnej	46
5.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	46
5.4. Przychody i koszty finansowe	47
5.5. Kredyty, pożyczki i obligacje	47
5.6. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania	48
5.7. Rezerwy	49
5.8. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)	49
5.9. Leasing	50
5.10. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych	51



5.11. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych	51
5.12. Podział zysku za 2018 rok.....	51
5.13. Zobowiązania warunkowe	51
5.14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	51
5.15. Zabezpieczenia.....	53
5.16. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	53
C. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY	55
1. Sytuacja finansowa	55
1.1. Główne czynniki wpływające na EBITDA LIFO (zysk operacyjny powiększony o amortyzację wg wyceny zapasów metodą LIFO).....	55
1.2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu	55
1.3. Istotne czynniki ryzyka wpływające na bieżące i przyszłe wyniki finansowe	57
1.4. Rachunkowość zabezpieczeń	57
2. Przewidywany rozwój Grupy ORLEN	57
3. Pozostałe informacje	58
3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.....	58
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	58
3.3. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej	58
3.4. 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	59
3.5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	59
4. Informacje dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego	59
Oświadczenia Zarządu	60

PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA

2019

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

A. PÓŁROCZNE 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

	NOTA	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	5.1	54 474	29 228	49 942	26 701
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>		45 588	24 349	40 922	21 830
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>		8 886	4 879	9 020	4 871
Koszt własny sprzedaży	5.2	(47 661)	(25 269)	(43 605)	(23 169)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>		(39 863)	(21 050)	(35 517)	(18 794)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(7 798)	(4 219)	(8 088)	(4 375)
Zysk brutto ze sprzedaży		6 813	3 959	6 337	3 532
Koszty sprzedaży		(3 011)	(1 546)	(2 275)	(1 140)
Koszty ogólnego zarządu		(870)	(449)	(765)	(387)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	403	262	858	514
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(310)	(163)	(456)	(194)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		(25)	(15)	1	(4)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.6	82	38	88	53
Zysk z działalności operacyjnej		3 082	2 086	3 788	2 374
Przychody finansowe	5.5	483	222	925	422
Koszty finansowe	5.5	(447)	(184)	(1 235)	(564)
Przychody i koszty finansowe netto		36	38	(310)	(142)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		(1)	(1)	(1)	-
Zysk przed opodatkowaniem		3 117	2 123	3 477	2 232
Podatek dochodowy		(667)	(522)	(660)	(459)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>		(520)	(337)	(592)	(405)
<i>podatek odroczony</i>		(147)	(185)	(68)	(54)
Zysk netto		2 450	1 601	2 817	1 773

Inne całkowite dochody:
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty

zyski/(straty) z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

podatek odroczony

które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty

instrumenty zabezpieczające

koszty zabezpieczenia

różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą

podatek odroczony

	(16)	(9)	(3)	(9)
	(17)	(9)	(4)	(12)
	1	-	1	3
	(31)	121	240	233
	(146)	210	(382)	(343)
	77	(5)	50	26
	35	(45)	508	492
	3	(39)	64	58
	(47)	112	237	224
Całkowite dochody netto	2 403	1 713	3 054	1 997

Zysk netto przypadający na

akcjonariuszy jednostki dominującej

akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących

Całkowite dochody netto przypadające na

akcjonariuszy jednostki dominującej

akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących

Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)

	2 450	1 601	2 817	1 773
	2 451	1 602	2 786	1 744
	(1)	(1)	31	29
	2 403	1 713	3 054	1 997
	2 404	1 714	2 974	1 968
	(1)	(1)	80	29
	5,73	3,75	6,51	4,07

Noty przedstawione na stronach 10 – 30 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		31 249	31 390
Wartości niematerialne		1 281	1 323
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	5.11.1	3 606	-
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		625	650
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		48	70
Instrumenty pochodne	5.8	254	161
Należności długoterminowe z tytułu leasingu		18	-
Pozostałe aktywa	5.8	194	338
		37 275	33 932
Aktywa obrotowe			
Zapasy		14 554	14 362
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		11 771	10 479
Należności z tytułu podatku dochodowego		247	114
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 168	4 192
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		22	202
Instrumenty pochodne	5.8	352	524
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu		11	-
Pozostałe aktywa	5.8	370	336
		33 495	30 209
Aktywa razem		70 770	64 141
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy		1 058	1 058
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 227	1 227
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		295	361
Kapitał z aktualizacji wyceny		(31)	(15)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		744	709
Zyski zatrzymane		33 337	32 387
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		36 630	35 727
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		11	12
Kapitał własny razem		36 641	35 739
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i obligacje	5.7	8 172	8 598
Rezerwy	5.9	1 045	1 055
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		1 565	1 445
Instrumenty pochodne	5.8	29	42
Zobowiązania z tytułu leasingu		3 018	-
Pozostałe zobowiązania	5.8	184	366
		14 013	11 506
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		17 346	13 697
Zobowiązania z tytułu leasingu		550	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		263	231
Kredyty i obligacje	5.7	413	1 193
Rezerwy	5.9	732	1 019
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		204	473
Instrumenty pochodne	5.8	239	193
Pozostałe zobowiązania	5.8	369	90
		20 116	16 896
Zobowiązania razem		34 129	28 402
Pasywa razem		70 770	64 141

Noty przedstawione na stronach 10 – 30 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane	Razem			
01/01/2019 (dane zatwierdzone)	2 285	361	(15)	709	32 387	35 727	12	35 739	
Wpływ wdrożenia MSSF 16	-	-	-	-	(4)	(4)	-	(4)	
01/01/2019 (dane przekształcone)	2 285	361	(15)	709	32 383	35 723	12	35 735	
Zysk/(Strata) netto	-	-	-	-	2 451	2 451	(1)	2 450	
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(66)	(16)	35	-	(47)	-	(47)	
Całkowite dochody netto	-	(66)	(16)	35	2 451	2 404	(1)	2 403	
Dywidendy	-	-	-	-	(1 497)	(1 497)	-	(1 497)	
30/06/2019	2 285	295	(31)	744	33 337	36 630	11	36 641	
(niebadane)									
01/01/2018 (dane zatwierdzone)	2 285	331	5	334	29 242	32 197	3 014	35 211	
Wpływ wdrożenia MSSF 9	-	-	-	-	(9)	(9)	-	(9)	
01/01/2018 (dane przekształcone)	2 285	331	5	334	29 233	32 188	3 014	35 202	
Zysk netto	-	-	-	-	2 786	2 786	31	2 817	
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(283)	(3)	474	-	188	49	237	
Całkowite dochody netto	-	(283)	(3)	474	2 786	2 974	80	3 054	
Zmiana struktury	-	-	-	-	(967)	(967)	(2 564)	(3 531)	
Dywidendy	-	-	-	-	(1 283)	(1 283)	-	(1 283)	
30/06/2018	2 285	48	2	808	29 769	32 912	530	33 442	
(niebadane)									

Noty przedstawione na stronach 10 – 30 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	3 117	2 123	3 477	2 232
Korekty o pozycje:				
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(82)	(38)	(88)	(53)
Amortyzacja	1 679	846	1 299	673
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(85)	(100)	382	314
Odsetki netto	125	55	96	47
Dywidendy	(5)	(5)	(4)	(4)
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	7	26	(47)	(192)
Zmiana stanu rezerw	517	266	279	129
Zmiana stanu kapitału pracującego	652	1 194	(2 108)	(710)
zapasy	(203)	752	(1 804)	(924)
należności	(1 327)	(340)	(1 861)	(1 581)
zobowiązania	2 182	782	1 557	1 795
Pozostałe korekty, w tym:	(319)	(518)	(484)	(347)
zmiana stanu rozrachunków z tytułu odszkodowań od ubezpieczycieli w Grupie Unipetrol	-	-	(264)	(264)
nieodpłatnie otrzymane prawa majątkowe	(337)	(172)	(214)	(84)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(921)	(355)	(413)	(210)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 685	3 494	2 389	1 879
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(1 728)	(894)	(2 205)	(1 056)
Nabycie akcji	-	-	(25)	(25)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	234	63	105	47
Dywidendy otrzymane	112	112	129	129
Rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	40	48	88	258
Pozostałe	1	(4)	(4)	-
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(1 341)	(675)	(1 912)	(647)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Zmiana środków pieniężnych związana z wykupem akcjonariuszy niekontrolujących UNIPETROL, a.s.	200	(12)	(3 531)	-
Wpływy z otrzymanych kredytów	362	58	2 133	7
Emisja obligacji	-	-	400	400
Splata kredytów	(412)	(2)	(91)	(90)
Wykup obligacji	(1 000)	-	(200)	(200)
Odsetki zapłacone od kredytów i obligacji	(182)	(153)	(176)	(150)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(35)	(20)	(4)	(2)
Dywidendy wypłacone	-	-	(1)	(1)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(270)	(173)	(17)	(9)
Pozostałe	(1)	-	(1)	-
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(1 338)	(302)	(1 488)	(45)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 006	2 517	(1 011)	1 187
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	(30)	(14)	45	11
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 192	3 665	6 244	4 080
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 168	6 168	5 278	5 278
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	93	93	23	23

Noty przedstawione na stronach 10 – 30 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

Przedmiotem działalności spółek Grupy ORLEN jest również działalność usługowa: magazynowanie ropy naftowej i paliw, usługi transportowe, usługi konserwacyjno-remontowe, laboratoryjne, ochrony, projektowe, administracyjne oraz ubezpieczeniowe i finansowe.

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

Niniejsze półroczne skrócone 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 r. poz.757) („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. („Grupa”, „Grupa ORLEN”) na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku.

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego półrocznego 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 półroczne 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 półrocznym 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 2018 za wyjątkiem przyjętego nowego standardu MSSF 16 Leasing - opisanego w notcie 2.2.2.

Wybrane zasady rachunkowości	Nota	Strona
Zasady konsolidacji	7.1	14
Segmenty działalności	9.1	18
Przychody ze sprzedaży	10.1.1	20
Koszty	10.1.8	23
Podatek dochodowy	10.1.13	25
Rzeczowe aktywa trwałe	10.2.1	26-27
Działalność poszukiwań i wydobywania zasobów mineralnych	10.2.1	26-27
Wartości niematerialne	10.2.2	28-29
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	10.2.4	30
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10.2.5	32
Zapasy	10.2.6.1	35
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10.2.6.2	36
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10.2.6.4	37
Dług netto	10.2.7	38
Kapitał własny	10.2.8	40
Rezerwy	10.2.10	43
Instrumenty finansowe i ustalanie wartości godziwej	10.3	45-46
Leasing	10.4.2	58
Aktywa i zobowiązania warunkowe	10.4.4	59

2.2.2. Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

➤ MSSF 16 Leasing (MSSF 16)

Wybrane zasady rachunkowości

MSSF 16 „Leasing” opublikowany 13 stycznia 2016 roku został przyjęty przez Unię Europejską 31 października 2017 roku.

Od 1 stycznia 2019 roku, Grupa zastosowała wymogi nowego Standardu dotyczące ujmowania, wyceny i prezentacji umów leasingu. Zastosowanie nowego Standardu zostało dokonane zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16.

Grupa dokonała wdrożenia MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, dlatego też, dane porównawcze za 2018 rok nie zostały przekształcone, a łączny efekt pierwszego zastosowania nowego standardu został ujęty, jako korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa rozpoznała aktywa z tytułu praw do użytkowania w kwocie 3 316 mln PLN i zobowiązanie z tytułu leasingu w kwocie 3 352 mln PLN, co spowodowało powstanie różnicy wartości do ujęcia w pozycji zysków zatrzymanych w kwocie 4 mln PLN z tytułu ujęcia odpisów aktualizujących w wyniku przeprowadzenia testów na utratę wartości oraz rozpoznania należności z tytułu subleasingu w kwocie 32 mln PLN.

Grupa jako leasingobiorca

Identyfikacja leasingu

Grupa zastosowała nowe wytyczne dotyczące identyfikacji leasingu tylko w odniesieniu do umów, które zawarła (lub zmieniła) w dniu pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu. Tym samym, w odniesieniu do wszystkich umów zawartych przed 1 stycznia 2019 roku zastosowała praktyczne zwolnienie przewidziane w MSSF 16, zgodnie z którym jednostka nie jest zobowiązana do ponownej oceny tego, czy umowa jest leasingiem czy zawiera leasing w dniu pierwszego zastosowania. Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa zastosowała MSSF 16 do umów, które wcześniej zidentyfikowano jako leasingi zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4.

W momencie zawarcia nowej umowy, Grupa ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy na podstawie zawartej umowy przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Grupa ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami:

- prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz
- prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Jeżeli Grupa ma prawo do sprawowania kontroli nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów jedynie przez część okresu obowiązywania umowy, umowa zawiera leasing w odniesieniu do tej części okresu.

Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania bazowych składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu.

Początkowe ujęcie i wycena

Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu.

W dacie rozpoczęcia Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu.

Koszt składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę, oraz
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

Opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

- stałe opłaty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa skorzysta z opcji kupna;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, chyba że można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa nie skorzysta z opcji wypowiedzenia.

Opłaty zmienne, które nie zależą od indeksu lub stawki nie są wliczane do wartości zobowiązania z tytułu leasingu. Opłaty te są ujmowane w rachunku wyników w okresie zaistnienia zdarzenia, które powoduje ich wymagalność.

W dacie rozpoczęcia, zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowych stóp procentowych leasingobiorcy.

Grupa nie dyskontuje zobowiązań z tytułu leasingu przy użyciu stóp procentowych leasingu, gdyż dla celów określenia tej stopy wymagane byłyby informacje na temat niegwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu jak również bezpośrednich kosztów poniesionych przez leasingodawcę, czyli informacji, które mogą być znane tylko leasingodawcy.

Ustalenie krańcowej stopy leasingobiorcy

Krańcowe stopy procentowe zostały określone jako suma:

- a) stopy wolnej od ryzyka (risk free rate), wyznaczonej na bazie IRS (Interest Rate Swap) zgodnie z okresem zapadalności stopy dyskonta i odpowiedniej stopy bazowej dla danej waluty, oraz
- b) premii za ryzyko kredytowe Grupy w oparciu o marżę kredytową wyliczoną z uwzględnieniem segmentacji ryzyka kredytowego wszystkich spółek w których zostały zidentyfikowane umowy leasingowe.

Późniejsza wycena

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania stosując model kosztu.

W celu zastosowania modelu kosztu leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu:

- a) pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości; oraz
- b) skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu nieskutkującej koniecznością ujęcia odrębnego składnika leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- a) zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- c) zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Grupa aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu z powodu ponownej oceny gdy zaistnieje zmiana w przyszłych opłatach leasingowych wynikająca ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia opłat (np. zmieni się opłata w prawie wieczystego użytkowania), gdy zmieni się kwota, której zapłaty Grupa oczekuje w ramach gwarantowanej wartości końcowej lub jeżeli Grupa zmieni ocenę prawdopodobieństwa skorzystania z opcji kupna, przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu.

Aktualizacja zobowiązania z tytułu leasingu koryguje również wartość składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania. Jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania została zmniejszona do zera, dalsze zmniejszenie wyceny zobowiązania z tytułu leasingu Grupa ujmuje w zysku lub stracie.

Amortyzacja

Aktywa z tytułu praw do użytkowania są amortyzowane liniowo przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania bazowego składnika aktywów, chyba, że Grupa posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu – wówczas prawo do użytkowania amortyzuje się od dnia rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania składnika aktywów. Szacowany okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany w ten sam sposób jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

Grupa posiada umowy leasingu dotyczące głównie:

- a) Gruntów, w tym:
 - praw wieczystego użytkowania gruntów zawartych na czas określony do 99 lat,
 - gruntów pod stacje paliw i miejsca obsługi podróżnych zawartych na czas określony do 30 lat oraz na czas nieokreślony.
- b) Budynków i budowli, w tym stacji paliw, zbiorników magazynowych, powierzchni biurowych zawartych na czas określony do 30 lat.
- c) Środków transportu i pozostałych, w tym:
 - system kolejowych zawartych na czas określony od 3 do 10 lat,
 - samochodów osobowych zawartych na czas określony do 3 lat,
 - lokomotyw zawartych na czas określony do 3 lat.

Utrata wartości

Grupa stosuje MSR 36 Utrata wartości aktywów w celu określenia, czy składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania utracił wartość oraz w celu ujęcia jakiegokolwiek zidentyfikowanej straty z tytułu utraty wartości.

Wyłączenia, uproszczenia i praktyczne rozwiązania w zakresie zastosowania MSSF 16**Wyłączenia**

Następujące umowy w Grupie nie wchodzą w zakres MSSF 16:

- leasing w celu poszukiwań lub wykorzystania surowców naturalnych,
- licencje udzielone objęte zakresem MSSF 15 - Przychody z tytułu umów z klientami oraz
- prawa otrzymane w ramach licencji w zakresie MSR 38 - Aktywa niematerialne.

Grupa nie stosuje MSSF 16 do umów leasingu lub podobnych dotyczących aktywów niematerialnych.

Uproszczenia i praktyczne rozwiązania**Leasing krótkoterminowy**

Grupa stosuje praktyczne rozwiązanie w odniesieniu do umów leasingu krótkoterminowego, które charakteryzują się maksymalnym możliwym okresem trwania umów, włączając opcje ich odnowienia, o długości do 12 miesięcy.

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów:

- metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu, lub
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

Leasing przedmiotów o niskiej wartości

Grupa nie stosuje ogólnych zasad ujmowania, wyceny i prezentacji zawartych w MSSF 16 do umów leasingu, których przedmiot ma niską wartość.

Za składniki aktywów o niskiej wartości uważa się te, które, gdy są nowe, mają wartość nie wyższą niż 18 799 PLN przeliczone po kursie z dnia pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 roku (co odpowiada 5 000 USD) lub ekwiwalentu w innej walucie według średniego kursu zamknięcia NBP na moment początkowego ujęcia umowy.

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów:

- metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu, lub
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

Przedmiot umowy leasingu nie może być zaliczany do przedmiotów o niskiej wartości, jeżeli z jego charakteru wynika, że nowy (nieużywany) składnik aktywów ma zazwyczaj wysoką wartość. Jako przedmioty o niskiej wartości Grupa ujmuje np.: butle z gazem technicznym, ekspresy do kawy, inne małe elementy wyposażenia.

Bazowy składnik aktywów może mieć niską wartość tylko wtedy, gdy:

- a) leasingobiorca może odnosić korzyści z użytkowania samego bazowego składnika aktywów lub wraz z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- b) bazowy składnik aktywów nie jest w dużym stopniu zależny od innych aktywów ani nie jest z nimi w dużym stopniu powiązany.

Jeżeli leasingobiorca przekazuje składnik aktywów w subleasing lub spodziewa się przekazania składnika aktywów w subleasing, wówczas główny leasing nie kwalifikuje się jako leasing składnika aktywów o niskiej wartości.

Ustalenie okresu leasingu: umowy na czas nieokreślony

Ustalając okres leasingu dla umów na czas nieokreślony Grupa dokonuje profesjonalnego osądu uwzględniając:

- poniesione nakłady w związku z daną umową lub
- potencjalne koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu, w tym koszty pozyskania nowej umowy leasingu takie jak koszty negocjacji, koszty relokacji, koszty zidentyfikowania innego bazowego składnika aktywów odpowiadającego potrzebom leasingobiorcy, koszty zintegrowania nowego składnika aktywów z działalnością leasingobiorcy lub kary za wypowiedzenie i podobne koszty, w tym koszty związane ze zwrotem bazowego składnika aktywów w stanie określonym w umowie lub na miejsce wskazane w umowie.

W przypadku gdy koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy przyjętemu okresowi amortyzacji podobnego środka trwałego o parametrach zbliżonych do przedmiotu leasingu.

O ile koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu mogą być wiarygodnie określone, ustala się okres leasingu, w którym wypowiedzenie umowy nie będzie uzasadnione.

W przypadku gdy poniesione nakłady w związku z daną umową są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy oczekiwanemu okresowi czerpania korzyści ekonomicznych z tytułu wykorzystywania poniesionych nakładów.

Wartość poniesionych nakładów stanowi odrębny składnik aktywów od aktywa z tytułu praw do użytkowania.

W przypadku braku poniesionych nakładów związanych z daną umową lub braku kosztów związanych z wypowiedzeniem umowy, bądź w przypadku gdy są one o nieistotnej wartości, przyjmuje się za okres leasingu okres wypowiedzenia umowy.

PROFESJONALNY OSĄD

Wydzielanie komponentów nieleasingowych

Grupa ocenia czy umowa zawiera komponenty leasingowe i nieleasingowe. Z umów, które zawierają komponenty leasingowe i nieleasingowe, wydziela się komponenty nieleasingowe, np. serwis składników aktywów stanowiących przedmiot umowy.

Jednakże w przypadku gdy umowa obejmuje elementy nieleasingowe, uznane przez Grupę za nieistotne w kontekście całej umowy, Grupa stosuje uproszczenie polegające na łącznym traktowaniu elementów leasingowych oraz nieleasingowych jako jednego elementu leasingowego.

Ustalenie okresu leasingu

Przy ustalaniu okresu leasingu, Grupa rozważa wszystkie istotne fakty i zdarzenia, powodujące istnienie zachęt ekonomicznych do skorzystania z opcji przedłużenia lub nie skorzystania z opcji wypowiedzenia. Ocena okresu leasingu przeprowadzana jest na dzień rozpoczęcia leasingu. Ponowna ocena jest dokonywana w przypadku wystąpienia znaczącego zdarzenia lub znaczącej zmiany w okolicznościach, które leasingobiorca kontroluje, wpływających na tę ocenę.

SZACUNKI

Okresy użytkowania składników aktywów z tytułu praw do użytkowania

Szacowany okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany w ten sam sposób jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

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

2.3.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i walutą prezentacji niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN). Dane liczbowe zaprezentowano w milionach PLN (mln PLN), chyba że w konkretnych sytuacjach podano inaczej.

2.3.2. Zasady przyjęte do przeliczenia sprawozdań finansowych

Przeliczenie na PLN sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych dla celów konsolidacji:

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

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

WALUTA	Kurs średni w okresie sprawozdawczym				Kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018	30/06/2019	31/12/2018
	EUR/PLN	4,2937	4,2837	4,2205	4,2608	4,2520
USD/PLN	3,8002	3,8114	3,4880	3,5760	3,7336	3,7597
CZK/PLN	0,1672	0,1668	0,1655	0,1665	0,1672	0,1673
CAD/PLN	2,8497	2,8488	2,7302	2,7700	2,8502	2,7620

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

W Grupie 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 półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Rachunek zysków lub strat

Wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy ORLEN o 4 532 mln PLN (r/r) do poziomu 54 474 mln PLN odzwierciedla głównie wzrost wolumenów sprzedaży o 2% (r/r) do poziomu 20 989 tys. ton we wszystkich segmentach operacyjnych. Dodatkowo na wyższy poziom przychodów ze sprzedaży wpłynęło również osłabienie kursu PLN względem walut obcych. Z kolei spadek cen ropy naftowej o blisko 5 USD/bbl spowodował obniżenie (r/r) notowań głównych produktów Grupy ORLEN, tj. benzyny o (9)%, oleju napędowego o (4%), lekkiego oleju opałowego o (4%) i etylenu o (5%), przy nieznacznym wzroście cen ciężkiego oleju opałowego i propylenu o 1%.

Koszty działalności operacyjnej wzrosły o (4 897) mln PLN (r/r) do poziomu (51 542) mln PLN. Największą pozycję w strukturze tych kosztów stanowią koszty zużycia materiałów i energii, głównie ropy naftowej i innych chemikaliów wykorzystywanych w procesach technologicznych. Wzrost kosztów zużytych materiałów i energii o 11% (r/r) wynikał głównie z wyższego przerobu ropy naftowej w Grupie ORLEN o 524 tys. ton oraz wyższego udziału droższych rop niskosiarkowych dostarczanych drogą morską w związku z zanieczyszczeniem chlorkami organicznymi ropy przesyłanej rurociągiem Przyjaźń oraz czasowym wstrzymaniem dostaw tym rurociągiem.

Dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 93 mln PLN i obejmował głównie wpływ netto rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) w kwocie 50 mln PLN oraz otrzymane kary i odszkodowania netto w wysokości 25 mln PLN. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej w okresie 6 miesięcy 2019 roku był niższy o (309) mln PLN (r/r) w rezultacie braku otrzymanych w 2018 roku odszkodowań z tytułu awarii instalacji do produkcji etylenu w Grupie Unipetrol oraz ujętych kar za nienależyte wykonanie kontraktu budowy elektrociepłowni CCGT w Płocku.

Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności był niższy o (6) mln PLN (r/r) i wyniósł 82 mln PLN.

W efekcie zysk z działalności operacyjnej wyniósł 3 082 mln PLN i był niższy o (706) mln PLN (r/r). Dodatkowy komentarz dotyczący głównych przyczyn zmian zysku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację (tzw. EBITDA) został przedstawiony w pkt. C1.

Przychody finansowe netto w omawianym okresie wyniosły 36 mln PLN i obejmowały głównie nadwyżkę dodatnich różnic kursowych w kwocie 56 mln PLN, koszty odsetkowe netto w kwocie (110) mln PLN oraz rozliczenie i wycenę instrumentów finansowych netto w wysokości 100 mln PLN.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (667) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN za 6 miesięcy 2019 roku osiągnął wartość 2 450 mln PLN i był niższy o (367) mln PLN (r/r).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma aktywów Grupy ORLEN na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniosła 70 770 mln PLN i była wyższa o 6 629 mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2018 roku.

Wartość aktywów trwałych na 30 czerwca 2019 roku wyniosła 37 275 mln PLN i była wyższa o 3 343 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, głównie z tytułu rozpoznania aktywa z tytułu praw do użytkowania w wysokości 3 606 mln PLN w związku z wdrożeniem od 1 stycznia 2019 roku nowego standardu MSSF 16 oraz zmniejszenia wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych o (183) mln PLN.

Zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych obejmowała głównie nakłady inwestycyjne w wysokości 1 743 mln PLN, w tym poniesione na budowę Instalacji Polietylenu 3, budowę kotłowni dla Steam Cracker, neutralizację wód kwaśnych i rewitalizację POX w Grupie Unipetrol, Budowa instalacji PPF Spliter na Litwie i projekty w segmencie detal i wydobywie, amortyzację w kwocie (1 679) mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych zwiększyła się o 3 286 mln PLN, przede wszystkim w efekcie zwiększenia należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 1 292 mln PLN, salda zapasów o 192 mln PLN, salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 1 976 mln PLN, przy zmniejszeniu wyceny pochodnych instrumentów finansowych o (172) mln PLN, oraz zmniejszenia pozycji aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży o (180) mln PLN głównie w wyniku sprzedaży w I kwartale 2019 roku aktywów wydobywczych w Kanadzie znajdujących się w obszarze Pouce Coupe. Wzrost należności z tytułu dostaw i usług wynikał głównie z wyższej sprzedaży wolumenowej.

Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniósł 36 641 mln PLN i był wyższy o 902 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2018 roku głównie z tytułu ujęcia zysku netto za I półrocze 2019 roku w kwocie 2 450 mln PLN, uwzględnienia dywidendy z zysku PKN ORLEN za 2018 rok w wysokości (1 497) mln PLN, wpływu różnic kursowych z tytułu przeliczenia kapitałów własnych jednostek działających za granicą w kwocie 35 mln PLN oraz ujemnego wpływu zmiany salda kapitałów z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń w kwocie (66) mln PLN.

Wartość zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zwiększyła się o 3 649 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2018 roku głównie w wyniku zobowiązania z tytułu dywidendy dla akcjonariuszy PKN ORLEN w wysokości 1 497 mln PLN, zobowiązań podatkowych w wysokości 1 051 mln PLN oraz zobowiązań handlowych w kwocie 855 mln PLN. Zobowiązania handlowe zawierają zobowiązanie niefinansowe Grupy Unipetrol z tytułu pożyczki ropy naftowej z państwowych rezerw materiałowych z powodu wstrzymania dostaw ropy naftowej przez rurociąg Przyjaźń w wysokości 440 mln PLN.

Wartość rezerw na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniosła 1 777 mln PLN i była niższa o (297) mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2018 roku, głównie z tytułu zmniejszenia salda rezerwy netto na szacowane emisje CO₂ oraz certyfikaty energetyczne w łącznej kwocie 288 mln PLN. Zmiana wynika głównie z efektu netto utworzenia rezerw w kwocie 553 mln PLN oparciu o metodę średnioważonej ceny posiadanych uprawnień i certyfikatów oraz ich wykorzystania z tytułu umorzenia praw majątkowych za 2018 rok w kwocie (811) mln PLN.

Zadłużenie finansowe netto Grupy ORLEN na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniosło 2 417 mln PLN i było niższe o (3 182) mln PLN w porównaniu z końcem 2018 roku. Zmiana zadłużenia obejmowała głównie spłaty netto z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji w kwocie (1 050) mln PLN, zwiększenia salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o (1 976) mln PLN oraz wpływ netto dodatnich różnic kursowych z przeszacowania wyceny zadłużenia oraz odsetek w łącznej kwocie (156) mln PLN.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej za 6 miesięcy 2019 roku wyniosły 4 685 mln PLN i obejmowały głównie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację w wysokości 4 761 mln PLN, dodatni efekt zmniejszenia kapitału pracującego netto o 652 mln PLN pomniejszony o zapłacony podatek dochodowy w wysokości (921) mln PLN.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej za 6 miesięcy 2019 roku wyniosły (1 341) mln PLN i obejmowały głównie wydatki netto na nabycie i sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania w kwocie (1 494) mln PLN, rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń w wysokości 40 mln PLN oraz wpływy z tytułu otrzymanej w II kwartale 2019 roku dywidendy w kwocie 112 mln PLN.

Wpływy netto środków pieniężnych z działalności finansowej za 6 miesięcy 2019 roku wyniosły (1 338) mln PLN i obejmowały głównie wpływy netto kredytów i pożyczek w wysokości (50) mln PLN, wykup obligacji detalicznych w wysokości (1 000) mln PLN, płatności odsetek w wysokości (217) mln PLN, płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości (270) mln PLN oraz środki pieniężne netto związane z wykupem akcjonariuszy niekontrolujących UNIEPTROL w wysokości 200 mln PLN. Zgodnie z umową bank Ceska Sportelna a.s. po pierwszej fazie rozliczeń z byłymi akcjonariuszami Unipetrol (tzw. Basic Period), przekazał do PKN ORLEN 90% niewykorzystanej kwoty należnej byłym akcjonariuszom. Zwrot środków pieniężnych ma charakter tymczasowy, gdyż PKN ORLEN jest zobowiązany do systematycznego uzupełniania rezerwy na kolejne rozliczenia ze zgłaszającymi się akcjonariuszami, tak aby utrzymywać bezpieczny poziom powyżej 5% wartości kwoty pozostającej do wypłaty z tytułu wykupu przymusowego akcji spółki Unipetrol.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w okresie 6 miesięcy 2019 roku zwiększyło się o 1 976 mln PLN i na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniosło 6 168 mln PLN.

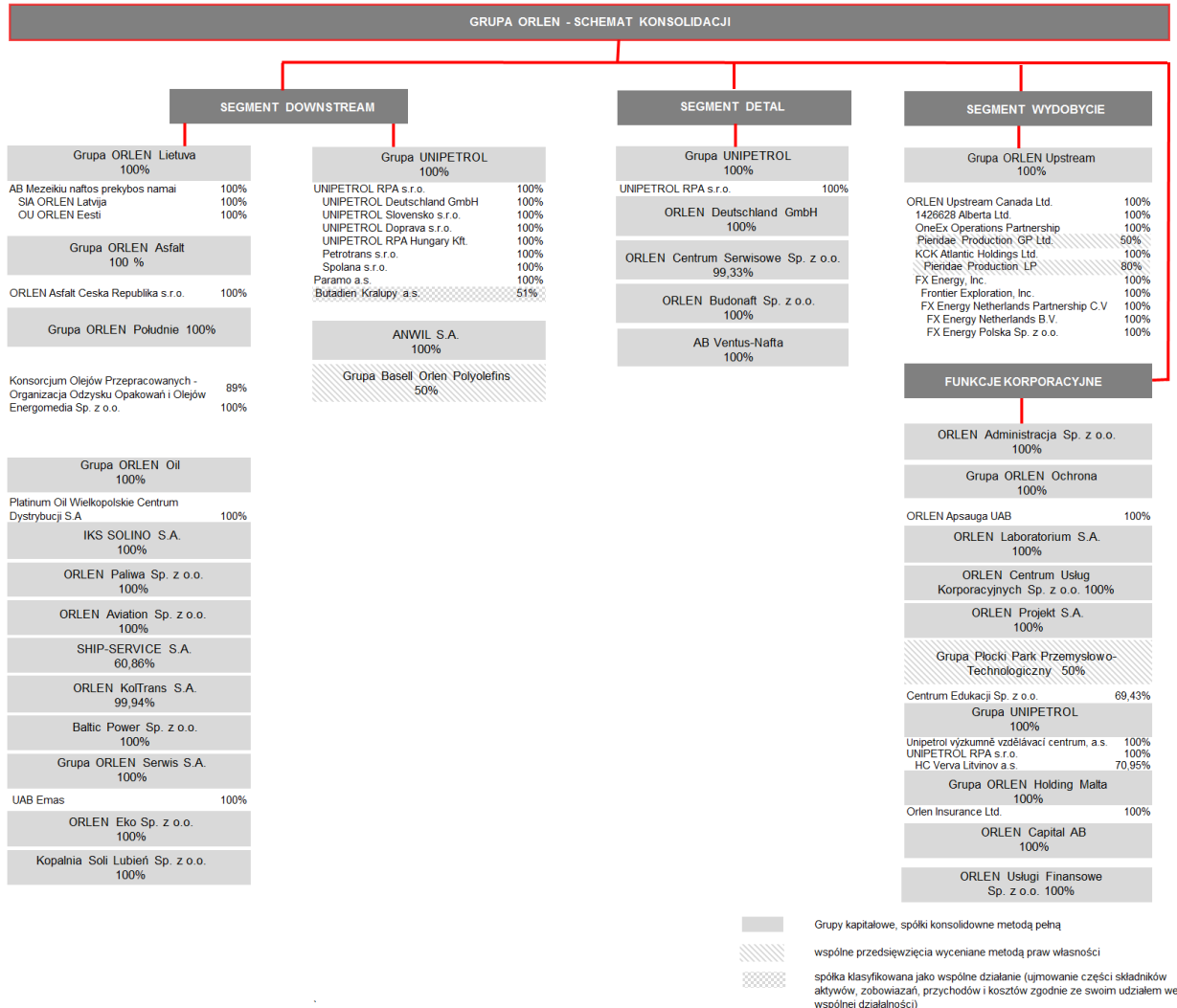
Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki

Podobne czynniki jak opisane powyżej będą wywierały wpływ na poziom przyszłych wyników.

3.2. Opis organizacji Grupy ORLEN

Grupa ORLEN obejmuje PKN ORLEN jako Jednostkę Dominującą oraz jednostki zlokalizowane na terenie Polski, Niemiec, Czech, Litwy, Malty, Szwecji, Holandii, Słowacji, Węgier, Estonii i Łotwy oraz USA i Kanady.

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



3.3. Zmiany w strukturze Grupy ORLEN od 1 stycznia 2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

- W dniu 15 stycznia 2019 roku nastąpiło przekształcenie Platinum Oil Wielkopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o. w spółkę akcyjną, czyli z Platinum Oil Wielkopolskie Centrum Dystrybucji Sp. z o.o. w Platinum Oil Wielkopolskie Centrum Dystrybucji S.A. ORLEN OIL Sp. z o.o. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym spółki akcyjnej Platinum Oil Wielkopolskie Centrum Dystrybucji S.A.
- W dniu 23 stycznia 2019 roku został podpisany Akt założycielski ORLEN Usługi finansowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 9 maja 2019 r. spółka została zarejestrowana.
- Z dniem 1 lutego 2019 roku dokonano wpisu do rejestru połączenia Spółek ORLEN Południe S.A. i Euronafł Trzebinia Sp. z o.o., poprzez przeniesienie całego majątku spółki Euronafł Trzebinia sp. z o.o. jako Spółki Przejmowanej, na spółkę ORLEN Południe S.A. jako Spółkę Przejmującą.
- W dniu 1 marca 2019 roku nastąpiło przekształcenie ORLEN KolTrans Sp. z o.o. ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, czyli w ORLEN KolTrans S.A.
- W dniu 9 maja 2019 roku zostało zarejestrowane przekształcenie UAB Mazeikiu naftos prekybos namai ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, czyli z UAB Mazeikiu naftos prekybos namai w AB Mazeikiu naftos prekybos namai.
- Z dniem 3 czerwca 2019 nastąpiło przejście własności spółki UAB EMAS z Grupy ORLEN Lietuva do Grupy ORLEN Serwis, w wyniku transakcji nabycia przez ORLEN Serwis S.A. od AB ORLEN Lietuva wszystkich udziałów spółki. W wyniku transakcji ORLEN Serwis S.A. jest jedynym właścicielem spółki UAB EMAS (100% udziału w kapitale zakładowym).
- W dniu 13 czerwca 2019 PKN ORLEN wniósł dopłatę do kapitału ORLEN Capital w łącznej kwocie 213 mln PLN (co odpowiada 50 mln EUR).
- W dniu 28 czerwca 2019 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Baltic Power sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki. Kapitał zakładowy spółki Baltic Power sp. z o.o. podwyższono o kwotę 100 000 PLN poprzez utworzenie 1 000 nowych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 100 PLN każdy udział, które zostały w całości objęte przez dotychczasowego jedynego udziałowca spółki tj. PKN ORLEN, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 52,4 mln PLN. Nadwyżka

wkładu pieniężnego ponad łączną wartość nominalną nowoutworzonych udziałów zasilił kapitał zapasowy spółki. Wkład pieniężny został wniesiony 1 lipca 2019 roku. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 600 000 PLN nastąpi z chwilą wpisania do rejestru.

- W dniu 3 lipca 2019 roku uległ zmniejszeniu udział ORLEN Upstream Canada Ltd. w kapitale Pieridae Energy Limited (Federal) z 4,38% do 4,25% w wyniku emisji nowych akcji.

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

4. Dane segmentowe

Działalność operacyjna Grupy ORLEN prowadzona jest w ramach:

- segmentu Downstream, który obejmuje zintegrowane obszary produkcji i sprzedaży rafinerijnej, petrochemicznej oraz działalność w obszarze energetyki,
- segmentu Detal, który obejmuje działalność prowadzoną na stacjach paliw,
- segmentu Wydobycie, w którym działalność operacyjna związana z poszukiwaniem i wydobyciem zasobów mineralnych prowadzona jest za pośrednictwem Grupy ORLEN Upstream,

oraz Funkcji Korporacyjnych obejmujących działalność związaną z zarządzaniem, administracją oraz pozostałą działalność nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów operacyjnych stanowiących tzw. pozycję uzgodnieniową.

Alokacja spółek Grupy ORLEN do segmentów operacyjnych oraz Funkcji Korporacyjnych została zaprezentowana w nocie 3.2.

Przychody, koszty, wyniki finansowe, nakłady inwestycyjne

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku

	NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	35 399	18 733	304	38	-	54 474
Sprzedaż między segmentami		9 045	163	-	212	(9 420)	-
Przychody ze sprzedaży		44 444	18 896	304	250	(9 420)	54 474
Koszty operacyjne ogółem		(42 329)	(17 663)	(276)	(694)	9 420	(51 542)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	321	55	16	11	-	403
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(207)	(61)	(5)	(37)	-	(310)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		(6)	(4)	-	(15)	-	(25)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		82	-	-	-	-	82
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		2 305	1 223	39	(485)	-	3 082
Przychody i koszty finansowe netto (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	5.5						36 (1)
Zysk przed opodatkowaniem							3 117
Podatek dochodowy							(667)
Zysk netto							2 450
Amortyzacja	5.2	1 160	310	136	73	-	1 679
EBITDA		3 465	1 533	175	(412)	-	4 761
Zwiększenia aktywów trwałych, w tym:		2 065	2 349	270	375	-	5 059
z tytułu praw do użytkowania *		1 159	2 086	4	298	-	3 547

* pozycja ujmuje wartość praw do użytkowania w kwocie 3 316 mln PLN rozpoznanych na 1 stycznia 2019 roku, w związku z wdrożeniem MSSF 16 Leasing. Dodatkowe informacje zostały zaprezentowane w nocie [5.11.1](#).

za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku

	NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	18 881	10 189	141	17	-	29 228
Sprzedaż między segmentami		4 986	101	-	113	(5 200)	-
Przychody ze sprzedaży		23 867	10 290	141	130	(5 200)	29 228
Koszty operacyjne ogółem		(22 389)	(9 578)	(136)	(361)	5 200	(27 264)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	200	38	16	8	-	262
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(97)	(46)	(5)	(15)	-	(163)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		(6)	(2)	-	(7)	-	(15)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		38	-	-	-	-	38
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		1 613	702	16	(245)	-	2 086
Przychody i koszty finansowe netto	5.5						38
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych							(1)
Zysk przed opodatkowaniem							2 123
Podatek dochodowy							(522)
Zysk netto							1 601
Amortyzacja	5.2	589	153	66	38	-	846
EBITDA		2 202	855	82	(207)	-	2 932
Zwiększenia aktywów trwałych, w tym:		624	192	119	59	-	994
z tytułu praw do użytkowania		42	30	-	8	-	80

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku

	NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	32 483	17 110	310	39	-	49 942
Sprzedaż między segmentami		8 135	117	-	214	(8 466)	-
Przychody ze sprzedaży		40 618	17 227	310	253	(8 466)	49 942
Koszty operacyjne ogółem		(37 913)	(16 303)	(273)	(622)	8 466	(46 645)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	745	37	3	73	-	858
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(240)	(40)	(59)	(117)	-	(456)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		6	(1)	-	(4)	-	1
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		88	-	-	-	-	88
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		3 304	920	(19)	(417)	-	3 788
Przychody i koszty finansowe netto	5.5						(310)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych							(1)
Zysk przed opodatkowaniem							3 477
Podatek dochodowy							(660)
Zysk netto							2 817
Amortyzacja	5.2	863	228	157	51	-	1 299
EBITDA		4 167	1 148	138	(366)	-	5 087
Zwiększenia aktywów trwałych		1 115	287	381	89	-	1 872

za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku

	NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	17 322	9 191	165	23	-	26 701
Sprzedaż między segmentami		4 525	108	-	106	(4 739)	-
Przychody ze sprzedaży		21 847	9 299	165	129	(4 739)	26 701
Koszty operacyjne ogółem		(20 236)	(8 727)	(141)	(331)	4 739	(24 696)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	464	15	3	32	-	514
Pozostałe koszty operacyjne (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	5.4	(64)	(23)	(37)	(70)	-	(194)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		(3)	(1)	-	-	-	(4)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		2 061	563	(10)	(240)	-	2 374
Przychody i koszty finansowe netto	5.5						(142)
Zysk przed opodatkowaniem							2 232
Podatek dochodowy							(459)
Zysk netto							1 773
Amortyzacja	5.2	451	114	82	26	-	673
EBITDA		2 512	677	72	(214)	-	3 047
Zwiększenia aktywów trwałych		715	159	134	62	-	1 070

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

Zwiększenia aktywów trwałych 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

	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018
Segment Downstream	47 696	46 129
Segment Detal	9 430	6 974
Segment Wydobycie	4 278	4 175
Aktywa segmentów	61 404	57 278
Funkcje Korporacyjne	9 413	6 914
Wyłączenia	(47)	(51)
	70 770	64 141

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

5. Pozostałe noty
5.1. Przychody ze sprzedaży
PROFESJONALNY OSĄD

Grupa w oparciu o dokonane analizy klauzul umownych w kontraktach sprzedażowych zidentyfikowała model agencyjny głównie w obszarze sprzedaży LPG, gazu ziemnego oraz sprzedaży towarów pozapaliwowych przez ORLEN Deutschland do sieci klientów. W pozostałych transakcjach Grupa pełni rolę zleceniodawcy.

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

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	45 588	24 349	40 922	21 830
<i>przychody z tytułu z umów z klientami</i>	45 470	24 285	40 816	21 773
<i>wyłączone z zakresu MSSF 15</i>	118	64	106	57
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	8 886	4 879	9 020	4 871
<i>przychody z tytułu z umów z klientami</i>	8 886	4 879	9 020	4 871
Przychody ze sprzedaży, w tym:	54 474	29 228	49 942	26 701
<i>przychody z tytułu z umów z klientami</i>	54 356	29 164	49 836	26 644

Umowy wyłączone z zakresu MSSF15 dotyczą umów leasingu operacyjnego.

Zobowiązania do wykonania świadczenia

Grupa w ramach zawieranych kontraktów, zobowiązuje się do dostarczenia na rzecz klientów głównie produktów oraz towarów rafineryjnych, petrochemicznych, energii oraz ropy naftowej i gazu. W ramach tych umów grupa działa jako zleceniodawca.

Ceny transakcyjne w występujących umowach z klientami nie podlegają ograniczeniom. Nie występują istotne umowy obowiązujące w Grupie, które przewidują zobowiązania do przyjęcia zwrotów, zwroty wynagrodzenia i inne podobne zobowiązania. W umowach z klientami nie występuje istotny element finansowania. Grupa nie identyfikuje przychodów, dla których otrzymanie zapłaty jest warunkowe.

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 ramach segmentu Downstream występuje głównie sprzedaż z odroczonym terminem płatności. W ramach segmentu Detal występuje zarówno sprzedaż gotówkowa jak również sprzedaż realizowana z odroczonym terminem płatności przy użyciu kart paliwowych upoważniających klientów do ciągłego zakupu w sieci stacji paliw. Rozliczenia z klientami odbywają się w okresach dwutygodniowych (tzw. Karty Flotowe). Zazwyczaj płatność jest wymagalna po dostarczeniu dobra lub po zakończeniu usługi. W umowach z klientami segmentu Downstream i Detal w większości stosowane są terminy płatności nie przekraczające 30 dni, natomiast w segmencie Wydobycie nie przekraczającym 60 dni.

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

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

Przychody oparte na stałej cenie stanowią większość przychodów w Grupie. Elementem zmiennym wynagrodzenia zgodnie z MSSF 15 jest prawo klienta do rabatów, kar. Grupa ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia, co do którego – zgodnie z oczekiwaniami – będzie uprawniona i który nie ulegnie odwróceniu w przyszłości. W konsekwencji Grupa koryguje przychody o wysoce prawdopodobne rabaty oraz kary, których uznanie jest wysoce prawdopodobne. Zmienność wynagrodzenia w umowach z klientami związana jest głównie z rabatami wolumenowymi. Ponadto grupa odracza też część przychodu związaną z programem lojalnościowym VITAY, zgodnie z którym klientowi przysługuje prawo do świadczeń w przyszłości (tzw. punkty VITAY).

Przeniesienie kontroli jako moment rozpoznania przychodu na gruncie MSSF 15 jest pojęciem szerszym niż transfer ryzyk i korzyści. W ramach segmentu Downstream, w zakresie sprzedaży produktów petrochemicznych i rafineryjnych Grupa ujmuje przychody z tytułu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, w zależności od zastosowanych warunków dostawy (Incoterms). W przypadku niektórych dostaw na Grupie ciąży obowiązek organizacji transportu lub/i ubezpieczenia. W przypadku, kiedy kontrola nad dobrem przechodzi na klienta przed wykonaniem usługi transportu, dostawa dobra oraz transport (oraz ewentualnie ubezpieczenie) stanowią odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia. Dostawa dobra jest świadczeniem spełnianym w punkcie czasu, natomiast usługa transportu jest usługą ciągłą (spełnianą w miarę upływu czasu). W przypadku usługi transportu oraz ubezpieczenia 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 przy użyciu Kart Flotowych.

W przypadku sprzedaży przekazywanej w miarę upływu czasu Grupa ujmuje przychody co najmniej w okresach miesięcznych, gdzie rozliczenia między stronami umowy odbywają się cyklicznie i odzwierciedlają kwotę do otrzymania wynagrodzenia, które przysługuje Grupie za przekazanie towarów i usług klientowi. Przychody w miarę upływu czasu w ramach segmentu Downstream dotyczą głównie energii i ciepła, sprzedaży paliw przy użyciu Kart Flotowych w ramach segmentu Detal oraz sprzedaży gazu i ropy naftowej w ramach segmentu Wydobycie.

W Grupie w większości okres obowiązywania umów jest krótkoterminowy. Przychody dotyczące usług, których moment rozpoczęcia i zakończenia przypadają w różnych okresach sprawozdawczych (umowy długoterminowe), ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania usługi, jeżeli można w wiarygodny sposób wycenić wynik z transakcji. Umowy długoterminowe, które pozostają niespełnione w całości na dzień bilansowy dotyczą m.in. kontraktów budowlano-montażowych, sprzedaży energii.

Grupa realizuje sprzedaż bezpośrednio klientom końcowym w segmencie Detal zarządzającym siecią 2 802 stacji paliw: 2 263 stacji własnych i 539 stacji prowadzonych w systemie umowy franczyzy.

Sprzedaż Grupy do klientów w segmencie Downstream realizowana jest przy wykorzystaniu sieci uzupełniających się elementów infrastruktury: terminali paliw, lądowych baz przeładunkowych, sieci rurociągów, a także transportu kolejowego oraz cysternami samochodowymi.

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Segment Downstream				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	35 349	18 853	32 439	17 297
Lekkie destylaty	5 892	3 407	5 748	3 092
Średnie destylaty	17 225	9 029	15 337	8 546
Fracje ciężkie	3 245	1 715	3 130	1 770
Monomery	1 869	990	1 714	800
Polimery	1 313	658	1 418	706
Aromaty	550	304	611	290
Nawozy sztuczne	455	189	379	170
Tworzywa sztuczne	737	360	783	400
PTA	995	505	802	420
Pozostałe*	3 068	1 696	2 517	1 103
Wyłączone z zakresu MSSF15	50	28	44	25
	35 399	18 881	32 483	17 322
Segment Detal				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	18 676	10 159	17 058	9 164
Lekkie destylaty	7 090	3 990	6 528	3 629
Średnie destylaty	9 848	5 201	9 078	4 953
Pozostałe **	1 738	968	1 452	582
Wyłączone z zakresu MSSF15	57	30	52	27
	18 733	10 189	17 110	9 191
Segment Wydobycie				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	304	141	310	165
NGL ***	166	82	174	95
Ropa naftowa	51	27	50	32
Gaz ziemny	85	31	83	36
Pozostałe	2	1	3	2
	304	141	310	165
Funkcje Korporacyjne				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	27	11	29	18
Wyłączone z zakresu MSSF15	11	6	10	5
	38	17	39	23
	54 474	29 228	49 942	26 701

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

** Pozycja pozostałe w segmencie Detal obejmuje głównie sprzedaż towarów pozapaliwowych

*** NGL (Natural Gas Liquids)

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku Grupa nie zidentyfikowała wiodących klientów, z którymi zrealizowałaby przychody ze sprzedaży indywidualnie przekraczające 10% łącznych przychodów ze sprzedaży Grupy ORLEN.

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Przychody z tytułu umów z klientami				
<i>Polska</i>	26 190	14 038	23 549	12 817
<i>Niemcy</i>	8 149	4 304	7 968	3 937
<i>Czechy</i>	7 234	3 948	6 207	3 419
<i>Litwa, Łotwa, Estonia</i>	4 533	2 521	4 044	2 354
<i>Pozostałe kraje</i>	8 250	4 353	8 068	4 117
	54 356	29 164	49 836	26 644
wyłączone z zakresu MSSF15				
<i>Polska</i>	62	36	56	31
<i>Czechy</i>	55	27	49	25
<i>Litwa, Łotwa, Estonia</i>	1	1	1	1
	118	64	106	57
	54 474	29 228	49 942	26 701

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

5.2. Koszty działalności operacyjnej
Koszty według rodzaju

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(37 234)	(19 351)	(33 668)	(17 210)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(7 798)	(4 219)	(8 088)	(4 375)
Usługi obce	(2 104)	(1 097)	(2 161)	(1 128)
Świadczenia pracownicze	(1 458)	(738)	(1 311)	(652)
Amortyzacja	(1 679)	(846)	(1 299)	(673)
Podatki i opłaty	(1 356)	(709)	(703)	(351)
Pozostałe	(286)	(160)	(223)	(138)
	(51 915)	(27 120)	(47 453)	(24 527)
Zmiana stanu zapasów	313	(171)	665	(262)
Świadczenia na własne potrzeby	60	27	143	93
Koszty operacyjne	(51 542)	(27 264)	(46 645)	(24 696)
Koszty sprzedaży	3 011	1 546	2 275	1 140
Koszty ogólnego zarządu	870	449	765	387
Koszt własny sprzedaży	(47 661)	(25 269)	(43 605)	(23 169)

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku pozycja podatki i opłaty obejmuje wartość opłaty emisyjnej obowiązującej od 1 stycznia 2019 roku w wysokości odpowiednio (586) mln PLN i (304) mln PLN.

5.3. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Zwiększenie	(86)	(73)	(35)	(10)
Zmniejszenie	204	26	38	19

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku pozycja zmniejszenie obejmuje przede wszystkim rozwiązanie odpisów zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania dokonanych głównie w IV kwartale 2018 roku w związku ze spadkiem cen ropy naftowej i produktów ropopochodnych.

5.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne
Pozostałe przychody operacyjne

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	14	4	7	3
Odwroćenie rezerw	8	3	5	1
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku trwałego	35	31	20	11
Kary i odszkodowania	33	15	488	388
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	137	115	176	47
Część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej	57	19	56	17
Rozliczenie kosztów zabezpieczenia	72	40	-	-
Pozostałe, w tym:	47	35	106	47
<i>otrzymane/hależne certyfikaty energetyczne</i>	14	14	62	13
	403	262	858	514

Pozostałe koszty operacyjne

	6 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(26)	(17)	(22)	(8)
Utworzenie rezerw	(26)	(11)	(8)	(2)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku trwałego	(62)	(48)	(33)	(27)
Kary, szkody i odszkodowania	(8)	(8)	(9)	(9)
Aktualizacja rezerwy na prawa majątkowe	-	-	(23)	(23)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	(87)	(44)	(205)	(57)
Część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej	(50)	(19)	(82)	(35)
Pozostałe, w tym:	(51)	(16)	(74)	(33)
darowizny	(23)	(5)	(18)	(11)
	(310)	(163)	(456)	(194)

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku pozycje netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) wyniosły odpowiednio 50 mln PLN i 71 mln PLN oraz (29) mln PLN i (10) mln PLN i dotyczyły głównie swapów towarowych zabezpieczających niedopasowanie czasowe na zakupach ropy zawartych w II kwartale 2019 roku.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku i w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku pozycje netto części nieefektywnych dotyczących ekspozycji operacyjnej wyniosły odpowiednio 7 mln PLN oraz (26) mln PLN i (18) mln PLN i dotyczyły głównie swapów towarowych zabezpieczających sprzedaż produktów rafinerijnych.

5.5. Przychody i koszty finansowe
Przychody finansowe

	6 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	26	12	17	7
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	56	59	-	-
Dywidendy	5	5	4	4
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	377	136	846	384
Pozostałe	19	10	58	27
	483	222	925	422

Koszty finansowe

	6 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	(97)	(48)	(94)	(47)
Odsetki z tytułu leasingu	(39)	(14)	(4)	(2)
Odsetki od zobowiązań podatkowych	(3)	(1)	(1)	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	-	(343)	(333)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	(277)	(111)	(730)	(160)
Pozostałe	(31)	(10)	(63)	(22)
	(447)	(184)	(1 235)	(564)

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku pozycje netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) wyniosły odpowiednio 100 mln PLN i 25 mln PLN oraz 116 mln PLN i 224 mln PLN i dotyczyły głównie zabezpieczenia ryzyka zmian kursów wymiany w odniesieniu do depozytów i płatności w walutach obcych oraz zabezpieczenia stóp procentowych i płatności odsetek od obligacji.

Główny wpływ na zmianę wyceny i rozliczenia pochodnych instrumentów finansowych w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku miało kształtowanie się kursów walutowych (umocnienie się waluty PLN i CZK) i stóp procentowych na rynkach finansowych.

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku wyniosły odpowiednio (20) mln PLN i (10) oraz (21) mln PLN i (12) mln PLN.

5.6. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018
Wspólne przedsięwzięcia, w tym:	619	644
<i>Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o.</i>	587	612
Jednostki stowarzyszone	6	6
	625	650

Skrócone informacje finansowe Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o.

	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018
Aktywa trwałe	824	835
Aktywa obrotowe	1 303	1 234
<i>środki pieniężne</i>	210	345
<i>pozostałe aktywa obrotowe</i>	1 093	889
Aktywa razem	2 127	2 069
Kapitał własny razem	1 225	1 269
Zobowiązania długoterminowe	62	49
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	840	751
<i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</i>	819	729
Zobowiązania razem	902	800
Pasywa razem	2 127	2 069
Dług netto	(210)	(345)
Aktywa netto	1 225	1 269
Udział Grupy we wspólnym przedsięwzięciu (50%)	612	635
Korekty konsolidacyjne	(25)	(23)
Inwestycje we wspólnym przedsięwzięciu wycenianym metodą praw własności	587	612

Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Wspólne przedsięwzięcia, w tym:	82	38	88	53
<i>Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o.</i>	82	38	88	53
	82	38	88	53

Skrócone informacje finansowe Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o.

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	2 000	995	1 818	905
Koszt własny sprzedaży, w tym:	(1 715)	(855)	(1 551)	(787)
<i>amortyzacja</i>	(44)	(23)	(38)	(19)
Zysk brutto na sprzedaży	285	140	267	118
Koszty sprzedaży	(54)	(27)	(49)	(25)
Koszty ogólnego zarządu	(11)	(6)	(12)	(6)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	(3)	(2)	2	3
Zysk z działalności operacyjnej	217	105	208	90
Przychody i koszty finansowe netto	(5)	(3)	15	12
Zysk przed opodatkowaniem	212	102	223	102
Podatek dochodowy	(41)	(20)	(43)	(20)
Zysk netto	171	82	180	82
Całkowite dochody netto	171	82	180	82
Dywidendy otrzymane od wspólnego przedsięwzięcia	107	107	162	162
Zysk netto	171	82	180	82
Udział Grupy we wspólnym przedsięwzięciu (50%)	86	41	90	41
Korekty konsolidacyjne	(4)	(3)	(2)	12
Udział Grupy w wyniku wspólnego przedsięwzięcia wycenianego metodą praw własności	82	38	88	53

5.7. Kredyty i obligacje

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018
Kredyty	1 882	2 151	309	112	2 191	2 263
Obligacje	6 290	6 447	104	1 081	6 394	7 528
	8 172	8 598	413	1 193	8 585	9 791

Na dzień 30 czerwca 2019 roku zadłużenie z tytułu kredytów dotyczy głównie kredytu zaciągniętego przez PKN ORLEN od konsorcjum banków w ramach Umowy wielowalutowego kredytu rewolwingowego z dnia 25 kwietnia 2014 roku w kwocie 2 126 mln PLN przeliczone kursiem z dnia 30 czerwca 2019 roku (co odpowiada 500 mln EUR).

Szczegółowe informacje dotyczące emisji/wykupu obligacji zaprezentowano w nocie [5.13](#).

Na dzień 30 czerwca 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku maksymalne możliwe zadłużenie z tytułu zawartych umów kredytowych wynosiło odpowiednio 9 599 mln PLN i 10 025 mln PLN. Do wykorzystania na dzień 30 czerwca 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku pozostało odpowiednio 7 344 mln PLN i 7 181 mln PLN.

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

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

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	226	143	263	483	489	626
<i>forwarty walutowe</i>	226	143	215	209	441	352
<i>swapy towarowe</i>	-	-	48	274	48	274
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	21	16	81	39	102	55
<i>forwarty walutowe</i>	-	-	33	5	33	5
<i>swapy towarowe</i>	-	-	48	34	48	34
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	21	11	-	-	21	11
<i>swapy procentowe</i>	-	5	-	-	-	5
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	7	2	8	2	15	4
<i>swapy towarowe</i>	7	2	8	2	15	4
Instrumenty pochodne	254	161	352	524	606	685
Pozostałe aktywa finansowe	75	95	370	336	445	431
<i>należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	284	306	284	306
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	69	86	-	-	69	86
<i>korekta pozycji zabezpieczonej</i>	1	4	3	21	4	25
<i>pozostałe</i>	5	5	83	9	88	14
Pozostałe aktywa niefinansowe	119	243	-	-	119	243
<i>nieruchomości inwestycyjne *</i>	99	108	-	-	99	108
<i>prawa wieczystego użytkowania gruntów</i>	-	115	-	-	-	115
<i>pozostałe</i>	20	20	-	-	20	20
Pozostałe aktywa	194	338	370	336	564	674

* Na dzień 30 czerwca 2019 roku pozycja nieruchomości inwestycyjne zawiera aktywa z tytułu praw do użytkowania w wysokości 6 mln PLN.

Instrumenty pochodne oraz pozostałe zobowiązania

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-	152	105	152	105
<i>forwarty walutowe</i>	-	-	-	-	-	-
<i>swapy towarowe</i>	-	-	152	105	152	105
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	28	38	84	66	112	104
<i>forwarty walutowe</i>	-	-	32	18	32	18
<i>swapy towarowe</i>	-	-	52	21	52	21
<i>swapy procentowe</i>	28	38	-	-	28	38
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	-	-	-	27	-	27
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	1	4	3	22	4	26
<i>swapy towarowe</i>	1	4	3	22	4	26
Instrumenty pochodne	29	42	239	193	268	235
Pozostałe zobowiązania finansowe	175	357	20	79	195	436
<i>zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	3	67	3	67
<i>zobowiązania inwestycyjne</i>	105	102	-	-	105	102
<i>leasing finansowy</i>	-	193	-	-	-	193
<i>korekta pozycji zabezpieczanej</i>	7	3	8	1	15	4
<i>zobowiązania do zwrotu wynagrodzenia</i>	-	-	9	11	9	11
<i>pozostałe</i>	63	59	-	-	63	59
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	9	9	349	11	358	20
<i>przychody przyszłych okresów</i>	9	9	349	11	358	20
Pozostałe zobowiązania	184	366	369	90	553	456

5.9. Rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018
Środowiskowa	777	782	54	64	831	846
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	230	233	47	56	277	289
Emisje CO ₂ , certyfikaty energetyczne	-	-	496	784	496	784
Pozostałe	38	40	135	115	173	155
	1 045	1 055	732	1 019	1 777	2 074

Od dnia 1 stycznia 2019 roku Grupa ujmuje rozchód uprawnień do emisji CO₂ według metody średniej ważonej wobec stosowanej do dnia 31 grudnia 2018 roku metody FIFO (ang. First In First Out, tzn. Pierwsze Weszło Pierwsze Wyszło). Efekt zmiany metody rozchodu uprawnień CO₂ na 31 grudnia 2018 roku był nieistotny i został ujęty w wyniku finansowym roku bieżącego oraz jako zmiana wartości rezerwy na emisje CO₂ w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. W ocenie Zarządu PKN ORLEN, zmiana metody rozchodu lepiej odzwierciedla treść ekonomiczną sytuacji prawnej i uwarunkowania ekonomiczne w zakresie zmienności cen rynkowych dotyczących praw do emisji CO₂.

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 2018 w nocie 10.3.3. W pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujęto udziały i akcje notowane/nienotowane nieprzeznaczone do obrotu.

Hierarchia wartości godziwej

	Wartość księgowa (niebadane)	Wartość godziwa (niebadane)	Hierarchia wartości godziwej	
			Poziom 1	Poziom 2
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	69	69	29	40
Instrumenty pochodne	606	606	-	606
	675	675	29	646
Zobowiązania finansowe				
Kredyty	2 191	2 191	-	2 191
Obligacje	6 394	6 778	6 778	-
Instrumenty pochodne	268	268	-	268
	8 853	9 237	6 778	2 459

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 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

5.11. Leasing
5.11.1. Grupa jako leasingobiorca
Zmiana stanu aktywów z tytułu praw do użytkowania

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
Wartość księgowa netto na 01/01/2019 - Wpływ wdrożenia MSSF 16					
Wartość księgowa brutto	1 544	984	95	697	3 320
Odpisy aktualizujące	-	-	(2)	(2)	(4)
	1 544	984	93	695	3 316
zwiększenia/(zmniejszenia) netto					
Amortyzacja	(26)	(65)	(8)	(153)	(252)
Odpisy aktualizujące	(28)	(2)	-	-	(30)
Reklasyfikacje *	133	150	19	49	351
Pozostałe **	(12)	117	-	116	221
	1 611	1 184	104	707	3 606
Wartość księgowa netto na 30/06/2019 (niebadane)					
Wartość księgowa brutto	1 692	1 322	123	877	4 014
Skumulowane umorzenie	(53)	(136)	(17)	(168)	(374)
Odpisy aktualizujące	(28)	(2)	(2)	(2)	(34)
	1 611	1 184	104	707	3 606

* Pozycja reklasyfikacje obejmuje wartości brutto, umorzenie rzeczowych aktywów trwałych i prawa wieczystego użytkowania gruntów, które zostały rozpoznane na dzień 31 grudnia 2018 roku jako leasing finansowy pod MSR 17

** Pozycja pozostałe zawiera nowo zawarte umowy, modyfikacje umów i różnice kursowe

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)
Koszty z tytułu:	(70)	(38)
odsetek z tytułu leasingu	(39)	(14)
leasingu krótkoterminowego	(15)	(9)
leasingu aktywów o niskiej wartości niebędący leasingiem krótkoterminowym	(1)	(1)
zmiennych opłat leasingowych nieujętych w wycenie zobowiązań leasingowych	(15)	(14)
Koszty finansowe		
Koszty według rodzaju: Usługi Obce		
Koszty według rodzaju: Usługi Obce		
Koszty według rodzaju: Usługi Obce		

Uzgodnienie przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu wykazanych na dzień 31 grudnia 2018 ze zobowiązaniami z tytułu leasingu ujętymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku

Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych w leasingu operacyjnym	5 675
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych w leasingu finansowym	286
Zobowiązania umowne z tytułu leasingu na 31/12/2018	5 961
Dyskonto	(2 380)
Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych na 01/01/2019	3 581
Wartość bieżąca zobowiązań umownych z tytułu leasingu finansowego na 31/12/2018	(229)
Wartość zobowiązań umownych z tytułu leasingu - wpływ wdrożenia MSSF 16 na 01/01/2019	3 352

* Średnia ważona krańcowa stopa procentowa Grupy jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku wyniosła 2,62%.

5.11.2. Grupa jako leasingodawca
Leasing finansowy

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

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

Grupa jako leasingodawca w leasingu finansowym rozpoznała na 1 stycznia 2019 roku, zgodnie z MSSF 16 umowy subleasingu w Grupie Unipetrol dla których wartość przychodów oraz należnych opłat leasingowych w I półroczu 2019 była nieistotna.

Leasing operacyjny

Aktywa oddawane przez Grupę innym podmiotom do użytkowania na podstawie umowy leasingu operacyjnego zaliczane są do aktywów Grupy. Opłaty leasingowe z tytułu leasingów operacyjnych są ujmowane liniowo przez okres leasingu jako przychody ze sprzedaży produktów i usług. Leasing operacyjny dotyczy głównie nieruchomości stanowiących własność Grupy, objętych umowami leasingu. Przychody z tytułu leasingu operacyjnego za 6 i 3 miesiące zakończone 30 czerwca 2019 roku wyniosły 118 mln PLN i 64 mln PLN.

5.12. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 3 441 mln PLN i 1 281 mln PLN.

5.13. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych

W I półroczu 2019 roku w ramach:

- pierwszego publicznego programu emisji obligacji czynna pozostaje seria F o wartości nominalnej 100 mln PLN;
- drugiego publicznego programu emisji obligacji czynne pozostają serie A-E o łącznej wartości nominalnej 1 mld PLN.

W ramach programu emisji obligacji ustanowionego na podstawie umowy z dnia 27 listopada 2006 roku (z późniejszymi zmianami) PKN ORLEN w I półroczu 2019 roku dokonał:

- wykupu długoterminowych obligacji o wartości nominalnej 1 mld PLN wyemitowanych w 2012 roku;
- emisji/wykupu krótkoterminowych obligacji na rzecz spółek Grupy ORLEN w ramach optymalizacji płynności w Grupie ORLEN. Transakcje te podlegają wyłączeniu na poziomie Grupy ORLEN.

5.14. Podział zysku za 2018 rok

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN w dniu 14 czerwca 2019 roku podzieliło zysk netto PKN ORLEN za rok 2018 w kwocie 5 434 149 842,17 PLN w następujący sposób: kwotę 1 496 981 713,50 PLN przeznaczono na wypłatę dywidendy (3,5 PLN na 1 akcję), zaś pozostałą kwotę, tj. 3 937 168 128,67 PLN na kapitał zapasowy. Ustalono dzień 22 lipca 2019 roku jako dzień dywidendy oraz dzień 5 sierpnia 2019 roku jako termin wypłaty dywidendy.

5.15. Zobowiązania warunkowe

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

Pozew I.P.-95 s.r.o. przeciwko UNIPETROL RPA s.r.o. o odszkodowanie

W dniu 23 maja 2012 roku UNIPETROL RPA s.r.o. otrzymał z Sądu Okręgowego w Ostrawie pozew spółki I.P.-95 s.r.o. o odszkodowanie związane ze złożeniem przez UNIPETROL RPA s.r.o. w listopadzie 2009 roku wniosku o ogłoszenie upadłości spółki I.P.-95 s.r.o. Łączna wartość pozwu wynosi około 299 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 2019 roku (co odpowiada 1 789 mln CZK). UNIPETROL RPA s.r.o. jest jednym z ośmiu podmiotów pozwanych solidarnie o zapłatę wyżej wymienionej kwoty. Na wniosek I.P.-95 s.r.o. toczyło się postępowanie dotyczące przystąpienia do sprawy w charakterze powoda spółki NESTARMO TRADING LIMITED. Sąd odmówił zgody na przystąpienie tej spółki do sprawy. W lutym 2018 roku sąd oddalił w całości pozew orzekając na korzyść UNIPETROL RPA s.r.o. W dniu 3 kwietnia 2018 roku I.P.-95 s.r.o. złożył apelację od orzeczenia sądu pierwszej instancji. W dniu 22 maja 2018 roku Sąd Okręgowy w Ostrawie zobowiązał I.P. – 95 s.r.o. do zapłaty opłaty od apelacji. W dniu 11 grudnia 2018 roku Sąd drugiej instancji oddalił apelację I.P.-95 s.r.o. od wyroku Sądu Okręgowego w Ostrawie. Wyrok jest prawomocny. W dniu 20 marca 2019 r I.P. – 95 s.r.o. wniosła skargę kasacyjną od wyroku sądu drugiej instancji. W ocenie UNIPETROL RPA s.r.o. roszczenie jest bezpodstawne.

Roszczenie Warter Fuels S.A (poprzednio: OBR S.A.) przeciwko PKN ORLEN o odszkodowanie

W dniu 5 września 2014 roku spółka OBR S.A. (obecnie: Warter Fuels S.A.) wystąpiła przeciwko PKN ORLEN do Sądu Okręgowego w Łodzi z pozwem o zapłatę z tytułu zarzucanego naruszenia przez PKN ORLEN praw do patentu. Kwota roszczenia w pozwie została oszacowana przez Warter Fuels S.A. na kwotę około 83 mln PLN. Żądanie pozwu obejmuje zasądzenie od PKN ORLEN na rzecz Warter Fuels S.A. sumy pieniężnej w wysokości odpowiadającej wartości opłaty licencyjnej za korzystanie z rozwiązania objętego ww. patentem oraz zasądzenie obowiązku zwrotu korzyści uzyskanych na skutek stosowania tego rozwiązania. W dniu 16 października 2014 roku PKN ORLEN złożył odpowiedź na pozew. Pismem procesowym z dnia 11 grudnia 2014 roku wartość przedmiotu sporu została określona przez powoda na kwotę około 247 mln PLN. Dotychczas odbyło się kilka rozpraw (ostatnia 28 września 2018 roku), podczas których sąd przesłuchał świadków zgłoszonych przez strony. Pełnomocnik PKN ORLEN złożył także wniosek o zawieszenie postępowania z uwagi na toczące się równoległe postępowanie o ustalenie prawa do spornego patentu, którego wynik będzie miał znaczenie dla rozstrzygnięcia w sprawie o naruszenie. Wniosek nie został jeszcze rozpatrzony. W ocenie PKN ORLEN roszczenia Warter Fuels S.A. są bezpodstawne.

Pozew Polocktransneft Druzhba przeciwko AB ORLEN Lietuva

W dniu 21 września 2017 roku spółka AB ORLEN Lietuva otrzymała z sądu pozew białoruskiej spółki Polocktransneft Druzhba (operator białoruskiego odcinka rurociągu Przyjaźń) o zapłatę odszkodowania za ropę naftową, która jako tzw. ropa technologiczna od 1992 roku znajdowała się na litewskim odcinku rurociągu Przyjaźń i została wykorzystana przez ORLEN Lietuva po tym jak w 2006 roku działalność tego odcinka została wstrzymana. Polocktransneft Druzhba uważa, że ropa ta była jej własnością. Wartość roszczenia wynosi około 314 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 2019 roku (co odpowiada 84 mln USD). Pozew obejmuje również żądanie zapłaty odsetek i kosztów postępowania. ORLEN Lietuva złożyła odpowiedź na pozew. W dniu 15 marca 2018 roku odbyła się rozprawa. W dniu 29 marca 2018 roku sąd oddalił roszczenie powoda. Polocktransneft Druzhba wniósł apelację od wyroku oddalającego powództwo. ORLEN Lietuva złożyła odpowiedź na apelację. Rozprawa odbyła się w dniu 6 maja 2019 roku. Przesłuchano świadka, byłego głównego przedstawiciela Polocktransneft Druzhba na Litwie. Następny termin rozprawy został wyznaczony na dzień 6 sierpnia 2019 roku. W ocenie ORLEN Lietuva powyższe roszczenie jest bezpodstawne.

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

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

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku oraz w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, nie wystąpiły transakcje podmiotów powiązanych z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, transakcje bliskich osób powiązanych z pozostałym kluczowym personelem kierowniczym Jednostki Dominującej oraz kluczowym personelem kierowniczym spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązаныmi nie były istotne i nie przekroczyły kwoty 0,1 mln PLN i dotyczyły sprzedaży usługi hotelowej.

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, wystąpiły transakcje bliskich osób powiązanych z pozostałym kluczowym personelem kierowniczym Jednostki Dominującej oraz kluczowym personelem kierowniczym spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązаныmi w kwocie odpowiednio 0,2 mln PLN i 0,1 mln PLN, główne kwoty dotyczyły zakupu usług prawnych oraz usług marketingowych.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiły zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań z tytułu powyższych transakcji a na dzień 31 grudnia 2018 roku salda zobowiązań z tego tytułu nie były istotne.

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Jednostka Dominująca				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	20,9	10,4	20,4	9,3
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	1,7	0,8	7,6	3,0
Jednostki zależne				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	69,2	31,5	70,1	39,8
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	0,1	0,1
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0,6	0,1	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	4,6	3,1	3,6	2,1
	97,0	45,9	101,8	52,1

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

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

	Sprzedaż				Zakupy			
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Jednostki współkontrolowane	1 621	846	1 534	735	(73)	(40)	(72)	(35)
wspólne przedsięwzięcia	1 545	805	1 447	689	(27)	(15)	(21)	(10)
wspólne działania	76	41	87	46	(46)	(25)	(51)	(25)
	1 621	846	1 534	735	(73)	(40)	(72)	(35)

	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	
	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018
Jednostki współkontrolowane	671	614	25	16
wspólne przedsięwzięcia	651	593	15	5
wspólne działania	20	21	10	11
	671	614	25	16

Powyższe transakcje z podmiotami powiązаныmi obejmują głównie sprzedaż i zakupy produktów rafineryjnych i petrochemicznych oraz usług. W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

5.16.4. Transakcje z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Skarb Państwa był właścicielem 27,52% akcji Jednostki Dominującej Grupy ORLEN - PKN ORLEN i posiada zdolność wywierania na nią znaczącego wpływu.

Grupa zidentyfikowała transakcje z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa w oparciu o „Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 3 stycznia 2017 roku, w sprawie wykazu spółek, w których prawa z akcji Skarbu Państwa wykonują inni niż Prezes Rady Ministrów członkowie Rady Ministrów, pełnomocnicy Rządu lub państwowe osoby prawne” z późniejszymi aktualizacjami.

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 oraz na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Grupa zidentyfikowała następujące transakcje:

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Sprzedaż	926	504	942	487
Zakupy	(2 219)	(1 145)	(2 445)	(1 320)

	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	333	230
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	530	189

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 (opłaty bankowe, prowizje) z Bankiem PKO BP, Bankiem Pekao S.A. oraz z Bankiem Gospodarstwa Krajowego.

5.17. Zabezpieczenia

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszono poboru wynosiły na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku odpowiednio 2 679 mln PLN oraz 2 626 mln PLN.

5.18. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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

PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA

2019

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

B. PÓLROCZNE SRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	NOTA	6 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	5.1	43 058	22 768	39 206	20 883
<i>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>		24 234	13 273	21 189	11 388
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>		18 824	9 495	18 017	9 495
Koszt własny sprzedaży	5.2	(38 336)	(19 860)	(34 991)	(18 491)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>		(20 197)	(10 707)	(17 600)	(9 320)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(18 139)	(9 153)	(17 391)	(9 171)
Zysk brutto ze sprzedaży		4 722	2 908	4 215	2 392
Koszty sprzedaży		(2 067)	(1 059)	(1 370)	(695)
Koszty ogólnego zarządu		(459)	(242)	(395)	(205)
Pozostałe przychody operacyjne	5.3	264	144	385	198
Pozostałe koszty operacyjne	5.3	(208)	(104)	(120)	(59)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		(14)	(5)	(9)	(3)
Zysk z działalności operacyjnej		2 238	1 642	2 706	1 628
Przychody finansowe	5.4	996	731	1 802	1 217
Koszty finansowe	5.4	(559)	(298)	(1 359)	(657)
Przychody i koszty finansowe netto		437	433	443	560
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		8	1	6	1
Zysk przed opodatkowaniem		2 683	2 076	3 155	2 189
Podatek dochodowy		(489)	(393)	(436)	(258)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>		(390)	(267)	(451)	(267)
<i>podatek odroczony</i>		(99)	(126)	15	9
Zysk netto		2 194	1 683	2 719	1 931
Inne całkowite dochody:					
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		2	-	(5)	(5)
<i>zyski/(straty) z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe</i>		2	-	(6)	(6)
<i>wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>		-	-	1	1
<i>podatek odroczony</i>		-	-	-	-
które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty		(25)	-	(184)	(153)
<i>instrumenty zabezpieczające</i>		(117)	9	(277)	(207)
<i>koszty zabezpieczenia</i>		86	(9)	50	18
<i>podatek odroczony</i>		6	-	43	36
		(23)	-	(189)	(158)
Całkowite dochody netto		2 171	1 683	2 530	1 773
Zysk netto i rozdwojony zysk netto na jedną akcję (w PLN na akcję)		5,13	3,93	6,36	4,51

Noty przedstawione na stronach 36 - 53 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		15 173	15 611
Wartości niematerialne		825	755
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	5.9.1	2 171	-
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych		15 172	15 090
Instrumenty pochodne	5.6	210	118
Należności długoterminowe z tytułu leasingu		22	-
Pozostałe aktywa	5.6	1 055	1 016
		34 628	32 590
Aktywa obrotowe			
Zapasy		9 741	9 889
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		8 900	7 709
Należności z tytułu podatku dochodowego		2	8
Środki pieniężne		5 243	3 461
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		44	149
Instrumenty pochodne	5.6	410	450
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu		1	-
Pozostałe aktywa	5.6	517	541
		24 858	22 207
Aktywa razem		59 486	54 797
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy		1 058	1 058
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 227	1 227
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		178	203
Kapitał z aktualizacji wyceny		(4)	(6)
Zyski zatrzymane		29 849	29 152
Kapitał własny razem		32 308	31 634
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.5	8 139	8 641
Rezerwy	5.7	520	520
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		827	734
Instrumenty pochodne	5.6	90	84
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 817	-
Pozostałe zobowiązania	5.6	130	257
		11 523	10 236
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		11 601	8 853
Zobowiązania z tytułu leasingu		307	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		238	213
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.5	565	1 122
Rezerwy	5.7	311	376
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		82	376
Instrumenty pochodne	5.6	309	324
Pozostałe zobowiązania	5.6	2 242	1 663
		15 655	12 927
Zobowiązania razem		27 178	23 163
Pasywa razem		59 486	54 797

Noty przedstawione na stronach 36 - 53 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
01/01/2019	2 285	203	(6)	29 152	31 634
Zysk netto	-	-	-	2 194	2 194
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(25)	2	-	(23)
Całkowite dochody netto	-	(25)	2	2 194	2 171
Dywidendy	-	-	-	(1 497)	(1 497)
30/06/2019	2 285	178	(4)	29 849	32 308
(niebadane)					
01/01/2018 (dane zatwierdzone)	2 285	253	-	25 027	27 565
Wpływ wdrożenia MSSF 9	-	-	-	(24)	(24)
01/01/2018 (dane przekształcone)	2 285	253	-	25 003	27 541
Zysk netto	-	-	-	2 719	2 719
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(184)	(5)	-	(189)
Całkowite dochody netto	-	(184)	(5)	2 719	2 530
Dywidendy	-	-	-	(1 283)	(1 283)
30/06/2018	2 285	69	(5)	26 439	28 788
(niebadane)					

Noty przedstawione na stronach 36 - 53 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Przeływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	2 683	2 076	3 155	2 189
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	848	430	663	346
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(86)	(90)	347	270
Odsetki netto	126	61	125	82
Dywidendy	(465)	(465)	(840)	(837)
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	48	90	(96)	(189)
Zmiana stanu rezerw	240	82	101	44
Zmiana stanu kapitału pracującego	48	427	(2 222)	(1 265)
<i>zapasy</i>	150	623	(1 249)	(778)
<i>należności</i>	(1 166)	(182)	(1 603)	(1 798)
<i>zobowiązania</i>	1 064	(14)	630	1 311
Pozostałe korekty, w tym:	(238)	(312)	(115)	(41)
<i>nieodpłatnie otrzymane prawa majątkowe</i>	(140)	(73)	(127)	(43)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(678)	(237)	(278)	(122)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 526	2 062	840	477
Przeływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(580)	(263)	(839)	(377)
Nabycie akcji i udziałów	(1)	-	(3 757)	(226)
Wydatki z tytułu dopłat do kapitału	(213)	(213)	-	-
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	166	110	157	105
Odsetki otrzymane	31	20	15	8
Dywidendy otrzymane	459	459	476	473
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	(141)	(89)	(35)	(35)
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	3	2	3	3
Wpływy/(Wydatki) z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych	1	1	(60)	(61)
Zmiana środków pieniężnych związana z wykupem akcjonariuszy niekontrolujących UNIPETROL, a.s.	200	(12)	-	-
Wpływy/(Wypływy) w ramach systemu cash pool	149	(23)	289	104
Rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	20	18	110	225
Pozostałe	(5)	(6)	(1)	-
Środki pieniężne netto z(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	89	4	(3 642)	219
Przeływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z otrzymanych kredytów	-	-	2 075	-
Emisja obligacji	509	314	749	634
Wykup obligacji	(1 399)	(342)	(510)	(313)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, obligacji i cash pool	(203)	(169)	(198)	(167)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(25)	(17)	(3)	(2)
Wpływy/(Wypływy) w ramach systemu cash pool	453	568	(220)	243
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(148)	(112)	(13)	(7)
Pozostałe	-	-	-	1
Środki pieniężne netto z(wykorzystane w) działalności finansowej	(813)	242	1 880	389
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	1 802	2 308	(922)	1 085
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(20)	(22)	50	32
Środki pieniężne na początek okresu	3 461	2 957	5 477	3 488
Środki pieniężne na koniec okresu	5 243	5 243	4 605	4 605
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	48	48	-	-

Noty przedstawione na stronach 36 - 53 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowa działalność PKN ORLEN

Polski Koncern Naftowy ORLEN Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ul. Chemików 7 („Spółka”, „PKN ORLEN”, „Emitent”, „Jednostka Dominująca”) powstał z połączenia Petrochemii Płock S.A. z Centralą Produktów Naftowych S.A. w dniu 7 września 1999 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest przerób ropy naftowej oraz produkcja paliw, wyrobów petrochemicznych i chemicznych, jak również sprzedaż hurtowa i detaliczna produktów paliwowych. PKN ORLEN wytwarza, prowadzi dystrybucję i obrót energią elektryczną i ciepłą. Od 26 listopada 1999 roku akcje PKN ORLEN są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w systemie notowań ciągłych.

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe 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 r. poz.757) („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Spółki PKN ORLEN S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „PKN ORLEN”) na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku.

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem jednostkowego 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 półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, zastosowane przez Spółkę istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach były takie same jak opisane w poszczególnych notach objaśniających do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok 2018 za wyjątkiem przyjętego nowego standardu MSSF 16 Leasing - opisanego w nocie 2.2.2.

Wybrane zasady rachunkowości	Nota	Strona
Segmenty działalności	7.1	13
Przychody ze sprzedaży	8.1.1	15
Koszty	8.1.8	18
Podatek dochodowy	8.1.13	20
Rzeczowe aktywa trwałe	8.2.1	21
Wartości niematerialne	8.2.2	22-23
Inwestycje w jednostkach powiązanych	8.2.3	24
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	8.2.4	24
Zapasy	8.2.5.1	26
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8.2.5.2	27
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8.2.5.3	28
Dług netto	8.2.6	29
Kapitał własny	8.2.7	31
Rezerwy	8.2.9	34
Instrumenty finansowe	8.3	36-37
Ustalanie wartości godziwej	8.3	36-37
Leasing	8.4.3	49
Aktywa i zobowiązania warunkowe	8.4.5	50

2.2.2. Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

➤ MSSF 16 Leasing (MSSF 16)

Wybrane zasady rachunkowości

MSSF 16 „Leasing” opublikowany 13 stycznia 2016 roku został przyjęty przez Unię Europejską 31 października 2017 roku.

Od 1 stycznia 2019 roku, Spółka zastosowała wymogi nowego Standardu dotyczące ujmowania, wyceny i prezentacji umów leasingu. Zastosowanie nowego Standardu zostało dokonane zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16.

Spółka dokonała wdrożenia MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, dlatego też, dane porównawcze za 2018 rok nie zostały przekształcone, a łączny efekt pierwszego zastosowania nowego standardu został ujęty, jako korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka rozpoznała aktywa z tytułu prawa do użytkowania równe zobowiązaniom z tytułu leasingu w kwocie równej w wysokości 2 012 mln PLN, co nie spowoduje powstania różnicy wartości do ujęcia w pozycji zysków zatrzymanych.

Spółka jako leasingobiorca

Identyfikacja leasingu

Spółka zastosowała nowe wytyczne dotyczące identyfikacji leasingu tylko w odniesieniu do umów, które zawarła (lub zmieniła) w dniu pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 roku lub po tym dniu. Tym samym, w odniesieniu do wszystkich umów zawartych przed 1 stycznia 2019 roku zastosowała praktyczne zwolnienie przewidziane w MSSF 16, zgodnie z którym jednostka nie jest zobowiązana do ponownej oceny tego, czy umowa jest leasingiem czy zawiera leasing w dniu pierwszego zastosowania. Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka zastosowała MSSF 16 do umów, które wcześniej zidentyfikowano jako leasingi zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4.

W momencie zawarcia nowej umowy, Spółka ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy na podstawie zawartej umowy przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Spółka ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami:

- a) prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz
- b) prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Jeżeli Spółka ma prawo do sprawowania kontroli nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów jedynie przez część okresu obowiązywania umowy, umowa zawiera leasing w odniesieniu do tej części okresu.

Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania bazowych składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu.

Początkowe ujęcie i wycena

Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu.

W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu.

Koszt składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania obejmuje:

- a) kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- c) wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę, oraz
- d) szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

Opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

- stałe opłaty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z opcji kupna,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, chyba że można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka nie skorzysta z opcji wypowiedzenia.

Opłaty zmienne, które nie zależą od indeksu lub stawki nie są wliczane do wartości zobowiązania z tytułu leasingu. Opłaty te są ujmowane w rachunku wyników w okresie zaistnienia zdarzenia, które powoduje ich wymagalność.

W dacie rozpoczęcia, zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowych stóp procentowych leasingobiorcy.

Spółka nie dyskontuje zobowiązań z tytułu leasingu przy użyciu stóp procentowych leasingu, gdyż dla celów określenia tej stopy wymagane byłyby informacje na temat niegwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu jak również bezpośrednich kosztów poniesionych przez leasingodawcę, czyli informacji, które mogą być znane tylko leasingodawcy.

Ustalenie krańcowej stopy leasingobiorcy

Krańcowe stopy procentowe zostały określone jako suma:

- a) stopy wolnej od ryzyka (risk free rate), wyznaczonej na bazie IRS (Interest Rate Swap) zgodnie z okresem zapadalności stopy dyskonta i odpowiedniej stopy bazowej dla danej waluty, oraz
- b) premii za ryzyko kredytowe Grupy w oparciu o marżę kredytową wyliczoną z uwzględnieniem segmentacji ryzyka kredytowego wszystkich spółek w których zostały zidentyfikowane umowy leasingowe.

Późniejsza wycena

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania stosując model kosztu.

W celu zastosowania modelu kosztu leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu:

- a) pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, oraz
- b) skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu nieskutkującej koniecznością ujęcia odrębnego składnika leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- a) zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- b) zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- c) zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Spółka aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu z powodu ponownej oceny gdy zaistnieje zmiana w przyszłych opłatach leasingowych wynikająca ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia opłat (np. zmieni się opłata w prawie wieczystego użytkowania), gdy zmieni się kwota, której zapłaty Spółka oczekuje w ramach gwarantowanej wartości końcowej lub jeżeli Spółka zmieni ocenę prawdopodobieństwa skorzystania z opcji kupna, przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu.

Aktualizacja zobowiązania z tytułu leasingu koryguje również wartość składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania. Jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania została zmniejszona do zera, dalsze zmniejszenie wyceny zobowiązania z tytułu leasingu Spółka ujmuje w zysku lub stracie.

Amortyzacja

Aktywa z tytułu praw do użytkowania są amortyzowane liniowo przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania bazowego składnika aktywów, chyba, że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu – wówczas prawo do użytkowania amortyzuje się od dnia rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania składnika aktywów.

Szacowany okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany w ten sam sposób jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

Spółka posiada umowy leasingu dotyczące głównie:

- a) Gruntów, w tym:
 - praw wieczystego użytkowania gruntów zawartych na czas określony do 99 lat,
 - gruntów pod stacje paliw i miejsca obsługi podróżnych zawartych na czas określony do 30 lat oraz na czas nieokreślony.
- b) Budynków i budowli, w tym stacji paliw, zbiorników magazynowych, powierzchni biurowych zawartych na czas określony do 30 lat.
- c) Środków transportu i pozostałych, w tym:
 - system kolejowych zawartych na czas określony od 3 do 10 lat,
 - samochodów osobowych zawartych na czas określony do 3 lat,
 - lokomotyw zawartych na czas określony do 3 lat.

Utrata wartości

Spółka stosuje MSR 36 Utrata wartości aktywów w celu określenia, czy składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania utracił wartość oraz w celu ujęcia jakiegokolwiek zidentyfikowanej straty z tytułu utraty wartości.

Wyłączenia, uproszczenia i praktyczne rozwiązania w zakresie zastosowania MSSF 16

Wyłączenia

Następujące umowy w Grupie nie wchodzą w zakres MSSF 16:

- leasing w celu poszukiwań lub wykorzystania surowców naturalnych,
- licencje udzielone objęte zakresem MSSF 15 - Przychody z tytułu umów z klientami oraz
- prawa otrzymane w ramach licencji w zakresie MSR 38 - Aktywa niematerialne.

Spółka nie stosuje MSSF 16 do umów leasingu lub podobnych dotyczących aktywów niematerialnych.

Uproszczenia i praktyczne rozwiązania

Leasing krótkoterminowy

Spółka stosuje praktyczne rozwiązanie w odniesieniu do umów leasingu krótkoterminowego, które charakteryzują się maksymalnym możliwym okresem trwania umów, włączając opcje ich odnowienia, o długości do 12 miesięcy.

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów:

- metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu, lub
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

Leasing przedmiotów o niskiej wartości

Spółka nie stosuje ogólnych zasad ujmowania, wyceny i prezentacji zawartych w MSSF 16 do umów leasingu, których przedmiot ma niską wartość.

Za składniki aktywów o niskiej wartości uważa się te, które, gdy są nowe, mają wartość nie wyższą niż 18 799 PLN przeliczone po kursie z dnia pierwszego zastosowania tj. 1 stycznia 2019 roku (co odpowiada 5 000 USD) lub ekwiwalentu w innej walucie według średniego kursu zamknięcia NBP na moment początkowego ujęcia umowy.

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów:

- metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu, lub
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

Przedmiot umowy leasingu nie może być zaliczany do przedmiotów o niskiej wartości, jeżeli z jego charakteru wynika, że nowy (nieużywany) składnik aktywów ma zazwyczaj wysoką wartość. Jako przedmioty o niskiej wartości Spółka ujmuje np.: butle z gazem technicznym, ekspresy do kawy, inne małe elementy wyposażenia.

Bazowy składnik aktywów może mieć niską wartość tylko wtedy, gdy:

- leasingobiorca może odnosić korzyści z użytkowania samego bazowego składnika aktywów lub wraz z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- bazowy składnik aktywów nie jest w dużym stopniu zależny od innych aktywów ani nie jest z nimi w dużym stopniu powiązany.

Jeżeli leasingobiorca przekazuje składnik aktywów w subleasing lub spodziewa się przekazania składnika aktywów w subleasing, wówczas główny leasing nie kwalifikuje się jako leasing składnika aktywów o niskiej wartości.

Ustalenie okresu leasingu: umowy na czas nieokreślony

Ustalając okres leasingu dla umów na czas nieokreślony Spółka dokonuje profesjonalnego osądu uwzględniając:

- poniesione nakłady w związku z daną umową, lub
- potencjalne koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu, w tym koszty pozyskania nowej umowy leasingu takie jak koszty negocjacji, koszty relokacji, koszty zidentyfikowania innego bazowego składnika aktywów odpowiadającego potrzebom leasingobiorcy, koszty zintegrowania nowego składnika aktywów z działalnością leasingobiorcy lub kary za wypowiedzenie i podobne koszty, w tym koszty związane ze zwrotem bazowego składnika aktywów w stanie określonym w umowie lub na miejsce wskazane w umowie.

W przypadku gdy koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy przyjętemu okresowi amortyzacji podobnego środka trwałego o parametrach zbliżonych do przedmiotu leasingu.

O ile koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu mogą być wiarygodnie określone, ustala się okres leasingu, w którym wypowiedzenie umowy nie będzie uzasadnione.

W przypadku gdy poniesione nakłady w związku z daną umową są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy oczekiwanemu okresowi czerpania korzyści ekonomicznych z tytułu wykorzystywania poniesionych nakładów.

Wartość poniesionych nakładów stanowi odrębny składnik aktywów od aktywa z tytułu praw do użytkowania.

W przypadku braku poniesionych nakładów związanych z daną umową lub braku kosztów związanych z wypowiedzeniem umowy, bądź w przypadku gdy są one o nieistotnej wartości, przyjmuje się za okres leasingu okres wypowiedzenia umowy.

PROFESJONALNY OSĄD

Wydzielanie komponentów nieleasingowych

Spółka ocenia czy umowa zawiera komponenty leasingowe i nieleasingowe. Z umów, które zawierają komponenty leasingowe i nieleasingowe, wydziela się komponenty nieleasingowe, np. serwis składników aktywów stanowiących przedmiot umowy.

Jednakże w przypadku gdy umowa obejmuje elementy nieleasingowe, uznane przez Spółkę za nieistotne w kontekście całej umowy, Spółka stosuje uproszczenie polegające na łącznym traktowaniu elementów leasingowych oraz nieleasingowych jako jednego elementu leasingowego.

Ustalenie okresu leasingu

Przy ustalaniu okresu leasingu, Spółka rozważa wszystkie istotne fakty i zdarzenia, powodujące istnienie zachęt ekonomicznych do skorzystania z opcji przedłużenia lub nie skorzystania z opcji wypowiedzenia. Ocena okresu leasingu przeprowadzana jest na dzień rozpoczęcia leasingu. Ponowna ocena jest dokonywana w przypadku wystąpienia znaczącego zdarzenia lub znaczącej zmiany w okolicznościach, które leasingobiorca kontroluje, wpływających na tę ocenę.

SZACUNKI

Okresy użytkowania składników aktywów z tytułu praw do użytkowania

Szacowany okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany w ten sam sposób jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN). Dane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano w milionach PLN (mln PLN), chyba że w konkretnych sytuacjach podano inaczej.

2.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie

W PKN ORLEN nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności.

3. Sytuacja finansowa PKN ORLEN oraz zmiany w strukturze akcji i udziałów w jednostkach powiązanych

3.1. Opis dokonania PKN ORLEN i czynników mających istotny wpływ na półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

Rachunek zysków lub strat

W okresie 6 miesięcy 2019 roku PKN ORLEN odnotował wzrost przychodów ze sprzedaży o 3 852 mln PLN (r/r) do poziomu 43 058 mln PLN. Zwiększenie przychodów to głównie efekt wyższej sprzedaży wolumenowej, głównie paliw i olefin oraz wpływ osłabienia kursu PLN względem walut obcych, które spowodowało wzrost cen produktów wyrażonych w PLN. Obserwowany spadek cen ropy naftowej o blisko 5 USD/bbl wpłynął na obniżenie (r/r) notowań głównych produktów PKN ORLEN, tj. benzyny o (9)%, oleju napędowego o (4%), lekkiego oleju opałowego o (4%) i etylenu o (5%).

Koszty działalności operacyjnej wzrosły o (4 106) mln PLN (r/r) do poziomu (40 862) mln PLN. Największą pozycję w strukturze tych kosztów stanowią koszty zużycia materiałów i energii, głównie ropy naftowej i innych chemikaliów wykorzystywanych w procesach technologicznych. Wzrost kosztów zużytych materiałów i energii o 13% (r/r) wynikał głównie z wyższego przerobu ropy naftowej w PKN ORLEN o 93 tys. ton oraz wyższego udziału droższych rop niskosiarkowych dostarczanych drogą morską w związku z zanieczyszczeniem chlorkami organicznymi ropy przesyłanej rurociągiem Przyjaźń oraz czasowym wstrzymaniem dostaw tym rurociągiem.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 56 mln PLN i obejmował głównie wpływ netto instrumentów pochodnych obejmujących m.in. rozliczenie i wycenę pochodnych instrumentów oraz część nieefektywną dotyczących ekspozycji operacyjnej a także rozliczenie kosztów zabezpieczenia instrumentów w łącznej kwocie 73 mln PLN. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej w okresie 6 miesięcy 2019 roku był niższy o (209) mln PLN (r/r) w rezultacie braku ujętych w 2018 roku kar za nienależyte wykonanie kontraktu budowy elektrociepłowni CCGT w Plocku.

W efekcie zysk z działalności operacyjnej za 6 miesięcy 2019 roku wyniósł 2 238 mln PLN i był niższy o (468) mln PLN (r/r).

Przychody finansowe netto w omawianym okresie wyniosły 437 mln PLN i obejmowały głównie przychody z tytułu dywidend w kwocie 465 mln PLN, rozliczenie i wycenę pochodnych instrumentów finansowych netto w wysokości 97 mln PLN, nadwyżkę dodatnich różnic kursowych w kwocie 126 mln PLN, koszty odsetkowe netto w kwocie (114) mln PLN oraz utworzenie odpisu aktualizującego akcje w spółce ORLEN Capital w kwocie (133) mln PLN.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (489) mln PLN zysk netto PKN ORLEN za 6 miesięcy 2019 roku osiągnął wartość 2 194 mln PLN i był niższy o (525) mln PLN (r/r).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma aktywów PKN ORLEN na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniosła 59 486 mln PLN i była wyższa o 4 689 mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2018 roku.

Wartość aktywów trwałych na 30 czerwca 2019 roku wyniosła 34 628 mln PLN i była wyższa o 2 038 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku głównie z tytułu rozpoznania aktywa z tytułu praw do użytkowania w wysokości o 2 171 mln PLN w związku z wdrożeniem od 1 stycznia 2019 roku nowego standardu MSSF 16.

Wartość aktywów obrotowych zwiększyła się o 2 651 mln PLN, przede wszystkim w efekcie zwiększenia pozycji należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 1 191 mln PLN, wzrostu salda środków pieniężnych o 1 782 mln PLN, zmniejszenia wartości zapasów o (148) mln PLN oraz zmniejszenia pozycji aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży o (105) mln PLN głównie w wyniku sprzedaży praw majątkowych. Wzrost należności z tytułu dostaw i usług wynika głównie z wyższej sprzedaży wolumenowej.

Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniósł 32 308 mln PLN i był wyższy o 674 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2018 roku głównie z tytułu zysku netto za 6 miesięcy 2019 roku w wysokości 2 194 mln PLN, uwzględnienia dywidendy z zysku za 2018 rok wysokości (1 497) mln PLN oraz ujemnego wpływu zmiany salda kapitałów z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń w kwocie (25) mln PLN.

Wartość zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zwiększyła się o 2 748 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2018 roku głównie w wyniku zobowiązania z tytułu dywidendy dla akcjonariuszy PKN ORLEN w wysokości 1 497 mln PLN, zobowiązań podatkowych w wysokości 583 mln PLN oraz zobowiązań handlowych w kwocie 522 mln PLN.

Zadłużenie finansowe netto PKN ORLEN na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniosło 3 461 mln PLN i było niższe o (2 841) mln PLN w porównaniu z końcem 2018 roku. Zmiana zadłużenia finansowego netto obejmowała wykup netto obligacji w kwocie (890) mln PLN, zwiększenia salda środków pieniężnych o (1 782) mln PLN oraz wpływ netto dodatnich różnic kursowych z przeszacowania, wyceny zadłużenia i odsetek w kwocie (169) mln PLN.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w okresie 6 miesięcy 2019 roku wyniosły 2 526 mln PLN i obejmowały głównie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację w wysokości 3 086 mln PLN, dodatni efekt zmniejszenia kapitału pracującego netto o 48 mln PLN oraz zapłacone podatki dochodowe w wysokości (678) mln PLN.

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w okresie 6 miesięcy 2019 roku wyniosły 89 mln PLN i obejmowały głównie wydatki netto na nabycie i sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania w kwocie (414) mln PLN, wydatki z tytułu dopłaty do kapitału w wysokości (213) mln PLN dla ORLEN Capital, otrzymane dywidendy w kwocie 459 mln PLN, wpływy ramach systemu cash pool w Grupie ORLEN w wysokości 149 mln PLN oraz środki pieniężne netto związane z wykupem akcjonariuszy niekontrolujących UNIEPTROL w wysokości 200 mln PLN. Zgodnie z umową bank Ceska Sporitelna a.s. po pierwszej fazie rozliczeń z byłymi akcjonariuszami Unipetrol (tzw. Basic Period), przekazał do PKN ORLEN 90% niewykorzystanej kwoty należnej byłym akcjonariuszom. Zwrot środków pieniężnych ma charakter tymczasowy, gdyż PKN ORLEN jest zobowiązany do systematycznego uzupełniania

rezerwy na kolejne rozliczenia ze zgłaszającymi się akcjonariuszami, tak aby utrzymywać bezpieczny poziom powyżej 5% wartości kwoty pozostającej do wypłaty z tytułu wykupu przymusowego akcji spółki Unipetrol.

Wpływy netto środków pieniężnych z działalności finansowej w okresie 6 miesięcy 2019 roku wyniosły (813) mln PLN i obejmowały głównie wykup obligacji w wysokości (1 399) mln PLN, emisję obligacji w wysokości 509 oraz płatności odsetek w wysokości (228) mln PLN, zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości (148) mln PLN i wpływów netto w ramach systemu cash pool w wysokości 453 mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w okresie 6 miesięcy 2019 roku zwiększyło się o 1 782 mln PLN i na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniosło 5 243 mln PLN.

Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki

Podobne czynniki jak opisane powyżej będą wywierały wpływ na poziom przyszłych wyników.

3.2. Zmiany akcji i udziałów PKN ORLEN od 1 stycznia 2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

- W dniu 13 czerwca 2019 PKN ORLEN wniósł dopłatę do kapitału ORLEN Capital w łącznej kwocie 213 mln PLN (co odpowiada 50 mln EUR).
- W dniu 28 czerwca 2019 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Baltic Power sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Kapitał zakładowy spółki Baltic Power sp. z o.o. podwyższono o kwotę 100 000 PLN poprzez utworzenie 1 000 nowych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 100 PLN każdy udział, które zostały w całości objęte przez dotychczasowego jedynego udziałowca spółki tj. PKN ORLEN, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 52,4 mln PLN. Nadwyżka wkładu pieniężnego ponad łączną wartość nominalną nowoutworzonych udziałów zasilił kapitał zapasowy spółki. Wkład pieniężny został wniesiony 1 lipca 2019 roku. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 600 000 PLN nastąpi z chwilą wpisania do rejestru.

4. Dane segmentowe

Działalność operacyjna Spółki prowadzona jest w ramach:

- segmentu Downstream, który obejmuje zintegrowane obszary produkcji i sprzedaży rafinerijnej, petrochemicznej oraz działalność w obszarze energetyki,
 - segmentu Detal, który obejmuje działalność prowadzoną na stacjach paliw,
- oraz Funkcji Korporacyjnych obejmujących działalność związaną z zarządzaniem, administracją oraz pozostałą działalność nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów operacyjnych stanowiących tzw. pozycję uzgodnieniową.

Przychody, koszty, wyniki finansowe, nakłady inwestycyjne

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku

	NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	32 478	10 539	41	-	43 058
Sprzedaż między segmentami		7 092	-	44	(7 136)	-
Przychody ze sprzedaży		39 570	10 539	85	(7 136)	43 058
Koszty operacyjne ogółem		(37 944)	(9 571)	(483)	7 136	(40 862)
Pozostałe przychody operacyjne	5.3	221	35	8	-	264
Pozostałe koszty operacyjne	5.3	(127)	(50)	(31)	-	(208)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		-	(3)	(11)	-	(14)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		1 720	950	(432)	-	2 238
Przychody i koszty finansowe netto	5.4					437
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych						8
Zysk przed opodatkowaniem						2 683
Podatek dochodowy						(489)
Zysk netto						2 194
Amortyzacja	5.2	619	177	52	-	848
EBITDA		2 339	1 127	(380)	-	3 086
Zwiększenia aktywów trwałych, w tym:		997	1 264	291	-	2 552
z tytułu praw do użytkowania *		703	1 144	235	-	2 082

* pozycja ujmuje wartość praw do użytkowania w kwocie 2 012 mln PLN rozpoznanych na 1 stycznia 2019 roku, w związku z wdrożeniem MSSF 16 Leasing. Dodatkowe informacje zostały zaprezentowane w nocie [5.9.1.](#)

za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku

	NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	16 967	5 777	24	-	22 768
Sprzedaż między segmentami		3 913	-	24	(3 937)	-
Przychody ze sprzedaży		20 880	5 777	48	(3 937)	22 768
Koszty operacyjne ogółem		(19 579)	(5 253)	(266)	3 937	(21 161)
Pozostałe przychody operacyjne	5.3	109	29	6	-	144
Pozostałe koszty operacyjne	5.3	(51)	(41)	(12)	-	(104)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		-	(2)	(3)	-	(5)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		1 359	510	(227)	-	1 642
Przychody i koszty finansowe netto	5.4					433
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych						1
Zysk przed opodatkowaniem						2 076
Podatek dochodowy						(393)
Zysk netto						1 683
Amortyzacja	5.2	317	86	27	-	430
EBITDA		1 676	596	(200)	-	2 072
Zwiększenia aktywów trwałych, w tym:		243	33	42	-	318
z tytułu praw do użytkowania		26	7	1	-	34

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku

	NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	29 838	9 332	36	-	39 206
Sprzedaż między segmentami		6 385	-	39	(6 424)	-
Przychody ze sprzedaży		36 223	9 332	75	(6 424)	39 206
Koszty operacyjne ogółem		(34 219)	(8 586)	(375)	6 424	(36 756)
Pozostałe przychody operacyjne	5.3	292	21	72	-	385
Pozostałe koszty operacyjne	5.3	(11)	(34)	(75)	-	(120)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		5	-	(14)	-	(9)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		2 290	733	(317)	-	2 706
Przychody i koszty finansowe netto	5.4					443
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych						6
Zysk przed opodatkowaniem						3 155
Podatek dochodowy						(436)
Zysk netto						2 719
Amortyzacja	5.2	484	143	36	-	663
EBITDA		2 774	876	(281)	-	3 369
Zwiększenia aktywów trwałych		392	145	68	-	605

za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku

	NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	15 647	5 216	20	-	20 883
Sprzedaż między segmentami		3 569	-	20	(3 589)	-
Przychody ze sprzedaży		19 216	5 216	40	(3 589)	20 883
Koszty operacyjne ogółem		(18 006)	(4 771)	(203)	3 589	(19 391)
Pozostałe przychody operacyjne	5.3	154	12	32	-	198
Pozostałe koszty operacyjne	5.3	(6)	(21)	(32)	-	(59)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		(3)	-	-	-	(3)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		1 355	436	(163)	-	1 628
Przychody i koszty finansowe netto	5.4					560
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych						1
Zysk przed opodatkowaniem						2 189
Podatek dochodowy						(258)
Zysk netto						1 931
Amortyzacja	5.2	257	70	19	-	346
EBITDA		1 612	506	(144)	-	1 974
Zwiększenia aktywów trwałych		243	75	47	-	365

EBITDA - zysk/(strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację
Zwiększenia aktywów trwałych obejmują zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania wraz z kapitalizacją kosztów finansowania zewnętrznego oraz zmniejszenie z tytułu otrzymanych/należnych kar za nienależyte wykonanie kontraktu
Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018
Segment Downstream	30 166	29 226
Segment Detal	5 362	3 997
Aktywa segmentów	35 528	33 223
Funkcje Korporacyjne	23 958	21 574
	59 486	54 797

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

5. Pozostałe noty
5.1. Przychody ze sprzedaży
PROFESJONALNY OSĄD

Spółka w oparciu o dokonane analizy klauzul umownych w kontraktach sprzedażowych zidentyfikowała model agencyjny głównie w obszarze sprzedaży gazu ziemnego i LPG. W pozostałych transakcjach, w tym sprzedaży ropy naftowej do spółek zależnych Grupy ORLEN, Spółka pełni rolę zleceniodawcy.

Spółka posiada program lojalnościowy VITAY dla klientów detalicznych. Zobowiązanie z tytułu programu lojalnościowego VITAY, powstaje w momencie sprzedaży dóbr i usług na stacjach własnych i franczyzowych dla każdej pojedynczej transakcji sprzedaży oraz w przypadku zakupu przez klientów Spółki w e-Sklepach partnerów i polega na naliczaniu punktów uprawniających do zniżek na przyszłe zakupy. Do ujęcia zobowiązania przyjęty jest współczynnik 68,5% uwzględniający prawdopodobieństwo jego realizacji, w oparciu o empiryczne dane wykorzystanych punktów w stosunku do wydanych klientom w okresie ostatnich 36 miesięcy. Spółka dokonała oceny, które świadczone usługi marketingowe na rzecz dostawców, od których kupuje towary są nierozdzielnie związane z zakupem tych towarów, stąd przychody z usługi pomniejszają koszty związane z ich zakupem i wydaniem do sprzedaży.

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	24 234	13 273	21 189	11 388
<i>przychody z tytułu umów z klientami</i>	24 170	13 239	21 130	11 356
<i>wyłączone z zakresu MSSF 15</i>	64	34	59	32
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18 824	9 495	18 017	9 495
<i>przychody z tytułu umów z klientami</i>	18 824	9 495	18 017	9 495
Przychody ze sprzedaży, w tym:	43 058	22 768	39 206	20 883
<i>przychody z tytułu umów z klientami</i>	42 994	22 734	39 147	20 851

Umowy wyłączone z zakresu MSSF15 dotyczą umów leasingu operacyjnego.

Zobowiązania do wykonania świadczenia

Spółka w ramach zawieranych kontraktów, zobowiązuje się do dostarczenia na rzecz klientów głównie produktów oraz towarów rafineryjnych, petrochemicznych, energii oraz ropy naftowej i gazu. W ramach tych umów Spółka działa jako zleceniodawca. Ceny transakcyjne w występujących umowach z klientami nie podlegają ograniczeniom. Umowy obowiązujące w Spółce nie przewidują zobowiązań do przyjęcia zwrotów, zwrotów wynagrodzenia i innych podobnych zobowiązań. W umowach z klientami nie występuje istotny element finansowania. Spółka nie identyfikuje przychodów, dla których otrzymanie zapłaty jest warunkowe.

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 ramach segmentu Downstream występuje głównie sprzedaż z odroczonym terminem płatności. W ramach segmentu Detal występuje zarówno sprzedaż gotówkowa jak również sprzedaż realizowana z odroczonym terminem płatności, przy użyciu kart paliwowych upoważniających klientów do ciągłego zakupu w sieci stacji paliw. Rozliczenia z klientami odbywają się w okresach dwutygodniowych (tzw. Karty Flotowe).

Zazwyczaj płatność jest wymagalna po dostarczeniu dobra lub po zakończeniu usługi. W umowach z klientami segmentu Downstream i Detal w większości stosowane są terminy płatności nie przekraczające 30 dni.

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

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

Przychody oparte na stałej cenie stanowią większość przychodów w Spółce. Klient posiada prawo do rabatów, kar, które stanowią zgodnie z MSSF 15 element zmiennego wynagrodzenia. Spółka ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia, co do którego – zgodnie z oczekiwaniami – będzie uprawniona i które nie ulegnie odwróceniu w przyszłości. W konsekwencji Spółka koryguje przychody o wysoce prawdopodobne rabaty oraz kary, których uznanie jest wysoce prawdopodobne. Zmienność wynagrodzenia w umowach z klientami związana jest głównie z rabatami wolumenowymi. Ponadto Spółka odracza też część przychodu związaną z programem lojalnościowym VITAY, zgodnie z którym klientowi przysługuje prawo do świadczeń w przyszłości (tzw. punkty VITAY).

Przeniesienie kontroli jako moment rozpoznania przychodu na gruncie MSSF 15 jest pojęciem szerszym niż transfer ryzyk i korzyści. W ramach segmentu Downstream, w zakresie sprzedaży produktów petrochemicznych i rafineryjnych Spółka ujmuje przychody z tytułu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, w zależności od zastosowanych warunków dostawy (Incoterms). W przypadku niektórych dostaw na Spółce ciąży obowiązek organizacji transportu lub/i ubezpieczenia. W przypadku, kiedy kontrola nad dobrem przechodzi na klienta przed wykonaniem usługi transportu, dostawa dobra oraz transport (oraz ewentualnie ubezpieczenie) stanowią odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia. Dostawa dobra jest świadczeniem spełnianym w punkcie czasu, natomiast usługa transportu jest usługą ciągłą (spełnianą w miarę upływu czasu). W przypadku usługi transportu oraz ubezpieczenia 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 przy użyciu Kart Flotowych.

W przypadku sprzedaży przekazywanej w miarę upływu czasu Spółka ujmuje przychody co najmniej w okresach miesięcznych, gdzie rozliczenia między stronami umowy odbywają się cyklicznie i odzwierciedlają kwotę do otrzymania wynagrodzenia, które przysługuje Spółce za przekazanie towarów i usług klientowi. Przychody w ramach segmentu Downstream dotyczą głównie energii i ciepła oraz sprzedaży paliw przy użyciu Kart Flotowych w ramach segmentu Detal.

W Spółce w większości okres obowiązywania umów jest krótkoterminowy. Przychody dotyczące usług, których moment rozpoczęcia i zakończenia przypadają w różnych okresach sprawozdawczych (umowy długoterminowe), ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania usługi, jeżeli można w wiarygodny sposób wycenić wynik z transakcji. Umowy długoterminowe, które pozostają niespełnione w całości na dzień bilansowy dotyczą m.in. sprzedaży energii.

Spółka realizuje sprzedaż bezpośrednio klientom końcowym w segmencie Detal zarządzającym siecią 1 779 stacji paliw: 1 343 stacji własnych i 436 stacji prowadzonych w systemie umowy franczyzy.

Sprzedaż Spółki do klientów w segmencie Downstream realizowana jest przy wykorzystaniu sieci uzupełniających się elementów infrastruktury: terminali paliw, lądowych baz przeładunkowych, sieci rurociągów, a także transportu kolejowego oraz system samochodowych.

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Segment Downstream				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	32 432	16 942	29 796	15 623
Ropa	15 043	7 713	14 027	7 252
Średnie destylaty	9 350	4 831	8 331	4 583
Lekkie destylaty	1 982	1 136	1 938	1 058
Monomery	1 766	943	1 601	749
Frakcje ciężkie	1 432	685	1 565	885
PTA	995	505	802	420
Aromaty	296	166	274	126
Pozostałe*	1 568	963	1 258	550
Wyłączone z zakresu MSSF 15	46	25	42	24
	32 478	16 967	29 838	15 647
Segment Detal				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	10 527	5 771	9 319	5 210
Średnie destylaty	5 635	3 005	5 024	2 789
Lekkie destylaty	3 287	1 870	2 962	1 655
Pozostałe**	1 605	896	1 333	766
Wyłączone z zakresu MSSF 15	12	6	13	6
	10 539	5 777	9 332	5 216
Funkcje Korporacyjne				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF15	35	21	32	18
Wyłączone z zakresu MSSF 15	6	3	4	2
	41	24	36	20
	43 058	22 768	39 206	20 883

* Pozostałe obejmują głównie: butadien, aceton, fenol, glikole oraz przychody ze sprzedaży usług, materiałów i energii

** Pozycja pozostałe w segmencie Detal obejmuje głównie sprzedaż towarów pozapaliwowych

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży od trzech odbiorców produktów i towarów segmentu downstream w łącznej kwocie odpowiednio 25 253 mln PLN oraz 23 089 mln PLN, które indywidualnie przekroczyły poziom 10% łącznych przychodów ze sprzedaży. Odbiorcami tymi były jednostki Grupy ORLEN.

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Polska	25 259	13 686	22 455	12 246
Niemcy	633	314	577	309
Czechy	6 758	3 386	6 410	3 419
Litwa, Łotwa, Estonia	8 551	4 491	7 985	4 016
Pozostałe kraje	1 793	857	1 720	861
	42 994	22 734	39 147	20 851
wyłączone z zakresu MSSF 15 - Polska	64	34	59	32
	43 058	22 768	39 206	20 883

Pozycja pozostałe kraje zawiera głównie sprzedaż zrealizowaną dla klientów ze Szwajcarii, Wielkiej Brytanii i Irlandii.

5.2. Koszty działalności operacyjnej
Koszty według rodzaju

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(19 026)	(10 016)	(16 883)	(8 926)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(18 139)	(9 153)	(17 391)	(9 171)
Usługi obce	(1 295)	(673)	(1 292)	(668)
Świadczenia pracownicze	(480)	(234)	(427)	(207)
Amortyzacja	(848)	(430)	(663)	(346)
Podatki i opłaty	(1 215)	(591)	(534)	(263)
Pozostałe	(152)	(89)	(96)	(62)
	(41 155)	(21 186)	(37 286)	(19 643)
Zmiana stanu zapasów	215	(10)	382	158
Świadczenia na własne potrzeby	78	35	148	94
Koszty operacyjne	(40 862)	(21 161)	(36 756)	(19 391)
Koszty sprzedaży	2 067	1 059	1 370	695
Koszty ogólnego zarządu	459	242	395	205
Koszt własny sprzedaży	(38 336)	(19 860)	(34 991)	(18 491)

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku pozycja podatki i opłaty obejmuje wartość opłaty emisyjnej obowiązującej od 1 stycznia 2019 roku w wysokości odpowiednio (586) mln PLN i (304) mln PLN.

5.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne
Pozostałe przychody operacyjne

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19	8	16	13
Odwroćenie rezerw	1	-	2	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku trwałego	26	26	11	10
Kary i odszkodowania	15	6	214	119
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	101	44	41	15
Część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej	25	12	16	9
Rozliczenie kosztów zabezpieczenia	51	28	-	-
Pozostałe, w tym:	26	20	85	32
<i>otrzymane/należne certyfikaty energetyczne</i>	12	12	62	13
	264	144	385	198

Pozostałe koszty operacyjne

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(17)	(12)	(14)	(7)
Utworzenie rezerw	(2)	(1)	(7)	(1)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku trwałego	(42)	(38)	(13)	(13)
Kary, szkody i odszkodowania	(6)	(3)	(5)	(3)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	(77)	(25)	(28)	(1)
Część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej	(27)	(14)	(25)	(15)
Pozostałe, w tym:	(37)	(11)	(28)	(19)
<i>darowizny</i>	(18)	(3)	(12)	(8)
	(208)	(104)	(120)	(59)

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku pozycje netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) wyniosły odpowiednio 24 mln PLN i 19 mln PLN oraz 13 mln PLN i 14 mln PLN i dotyczyły głównie swapów towarowych zabezpieczających niedopasowanie czasowe na zakupach ropy zawartych w II kwartale 2019 roku oraz dodatkowo rozliczenia wewnątrzgrupowych transakcji zabezpieczających zakup ropy,

natomiast pozycje netto części nieefektywnych dotyczących ekspozycji operacyjnej wyniosły odpowiednio (2) mln PLN i (2) mln PLN oraz (9) mln PLN i (6) mln PLN i dotyczyły głównie swapów towarowych zabezpieczających sprzedaż produktów rafinerijnych.

5.4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	31	10	26	12
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	126	117	-	-
Dywidendy	465	465	840	836
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	351	128	781	340
Pozostałe	23	11	155	29
	996	731	1 802	1 217

Koszty finansowe

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	(116)	(56)	(138)	(88)
Odsetki z tytułu leasingu	(27)	(10)	(3)	(2)
Odsetki od zobowiązań podatkowych	(2)	(1)	-	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	-	(367)	(380)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	(254)	(90)	(700)	(168)
Utworzenie odpisów aktualizujących akcje w jednostkach powiązanych	(133)	(133)	-	-
Pozostałe	(27)	(8)	(151)	(19)
	(559)	(298)	(1 359)	(657)

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku pozycje netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń w ramach ekspozycji na ryzyko związane z działalnością finansową) wyniosły odpowiednio 97 mln PLN i 38 mln PLN oraz 81 mln PLN i 172 mln PLN i dotyczyły głównie zabezpieczenia ryzyka zmian kursów wymiany w odniesieniu do depozytów i płatności w walutach obcych oraz zabezpieczenia stóp procentowych i płatności odsetek od obligacji.

Główny wpływ na zmianę wyceny i rozliczenia pochodnych instrumentów finansowych w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku miało kształtowanie się kursów walutowych (umocnienie się waluty PLN i CZK) i stóp procentowych na rynkach finansowych.

Pozycja pozostałe w przychodach finansowych i kosztach finansowych obejmuje głównie różnice transakcyjne zakupu walut oraz dodatkowo w 2018 roku rozliczenie wewnątrzgrupowych transakcji finansowych.

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane za okres 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku wyniosły odpowiednio (6) mln PLN i (2) mln PLN oraz (29) mln PLN i (17) mln PLN.

5.5. Kredyty, pożyczki i obligacje

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018
Kredyty	1 882	2 151	244	-	2 126	2 151
Pożyczki	5 254	5 386	-	-	5 254	5 386
Obligacje	1 003	1 104	321	1 122	1 324	2 226
	8 139	8 641	565	1 122	8 704	9 763

Na dzień 30 czerwca 2019 roku zadłużenie z tytułu kredytów dotyczy kredytu zaciągniętego przez PKN ORLEN od konsorcjum banków w ramach Umowy wielowalutowego kredytu rewolwingowego z dnia 25 kwietnia 2014 roku w kwocie 2 126 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 2019 roku (co odpowiada 500 mln EUR).

Szczegółowe informacje dotyczące emisji/wykupu obligacji zaprezentowano w nocie [5.11](#).

Na dzień 30 czerwca 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku maksymalne możliwe zadłużenie z tytułu zawartych umów kredytowych wyniosło odpowiednio 13 009 mln PLN i 13 496 mln PLN. Do wykorzystania na dzień 30 czerwca 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku pozostało odpowiednio 5 627 mln PLN i 5 664 mln PLN.

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

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

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	122	59	130	278	252	337
<i>forwarty walutowe</i>	122	59	128	149	250	208
<i>swapy towarowe</i>	-	-	2	129	2	129
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	21	15	58	40	79	55
<i>forwarty walutowe</i>	-	-	33	5	33	5
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	21	10	-	-	21	10
<i>swapy towarowe</i>	-	-	25	35	25	35
<i>swapy procentowe</i>	-	5	-	-	-	5
Instrumenty pochodne w ramach centralizacji	60	42	214	131	274	173
<i>swapy towarowe</i>	-	-	197	124	197	124
<i>forwarty walutowe</i>	60	42	17	7	77	49
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	7	2	8	1	15	3
<i>swapy towarowe</i>	7	2	8	1	15	3
Instrumenty pochodne	210	118	410	450	620	568
Pozostałe aktywa finansowe	1 055	916	517	541	1 572	1 457
<i>pożyczki udzielone</i>	994	831	9	8	1 003	839
<i>cash pool</i>	-	-	145	297	145	297
<i>należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	181	105	181	105
<i>należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych w ramach centralizacji</i>	-	-	106	111	106	111
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	60	59	-	-	60	59
<i>korekta pozycji zabezpieczanej</i>	1	4	3	20	4	24
<i>leasing finansowy</i>	-	22	-	-	-	22
<i>depozyty</i>	-	-	73	-	73	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	-	100	-	-	-	100
<i>prawa wieczystego użytkowania gruntów</i>	-	100	-	-	-	100
Pozostałe aktywa	1 055	1 016	517	541	1 572	1 557

Instrumenty pochodne oraz pozostałe zobowiązania

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-	62	96	62	96
<i>swapy towarowe</i>	-	-	62	96	62	96
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	28	38	24	60	52	98
<i>swapy procentowe</i>	28	38	-	-	28	38
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	-	-	-	27	-	27
<i>forwarty walutowe</i>	-	-	22	12	22	12
<i>swapy towarowe</i>	-	-	2	21	2	21
Instrumenty pochodne w ramach centralizacji	61	42	220	147	281	189
<i>swapy towarowe</i>	-	-	203	140	203	140
<i>forwarty walutowe</i>	61	42	17	7	78	49
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	1	4	3	21	4	25
<i>swapy towarowe</i>	1	4	3	21	4	25
Instrumenty pochodne	90	84	309	324	399	408
Pozostałe zobowiązania finansowe	122	257	2 106	1 657	2 228	1 914
<i>zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	-	7	-	7
<i>zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych w ramach centralizacji</i>	-	-	107	115	107	115
<i>zobowiązania inwestycyjne</i>	98	96	-	-	98	96
<i>leasing finansowy</i>	-	138	-	-	-	138
<i>cash pool</i>	-	-	1 991	1 534	1 991	1 534
<i>korekta pozycji zabezpieczanej</i>	7	2	8	1	15	3
<i>darowizny</i>	17	21	-	-	17	21
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	8	-	136	6	144	6
<i>przychody przyszłych okresów</i>	8	-	136	6	144	6
Pozostałe zobowiązania	130	257	2 242	1 663	2 372	1 920

5.7. Rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018
Środowiskowa	403	403	26	34	429	437
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	117	117	28	28	145	145
Emisje CO ₂ , certyfikaty energetyczne	-	-	172	229	172	229
Pozostałe	-	-	85	85	85	85
	520	520	311	376	831	896

5.8. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Spółka nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów finansowych.

Metody wyceny do wartości godziwej zostały opisane w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2018 w nocie 8.3.3.

W pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujęto udziały i akcje notowane/nienotowane nieprzeznaczone do obrotu.

Hierarchia wartości godziwej

	Wartość księgowa (niebadane)	Wartość godziwa (niebadane)	Hierarchia wartości godziwej	
			Poziom 1	Poziom 2
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	60	60	20	40
Pożyczki udzielone	1 003	1 014	-	1 014
Instrumenty pochodne, w tym:	620	620	-	620
<i>instrumenty pochodne w ramach centralizacji</i>	274	274	-	274
	1 683	1 694	20	1 674
Zobowiązania finansowe				
Kredyty	2 126	2 126	-	2 126
Pożyczki	5 254	5 261	-	5 261
Obligacje	1 324	1 340	1 120	220
Instrumenty pochodne, w tym:	399	399	-	399
<i>instrumenty pochodne w ramach centralizacji</i>	281	281	-	281
	9 103	9 126	1 120	8 006

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 Spółce nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

5.9. Leasing
5.9.1. Spółka jako leasingobiorca
Zmiana stanu aktywów z tytułu praw do użytkowania

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
Wartość księgowa netto na 01/01/2019 - Wpływ wdrożenia MSSF 16					
Wartość księgowa brutto	1 305	271	-	436	2 012
	1 305	271	-	436	2 012
zwiększenia/(zmniejszenia) netto					
Amortyzacja	(25)	(31)	(2)	(87)	(145)
Odpisy aktualizujące	(26)	(4)	-	-	(30)
Reklasyfikacje *	108	125	18	14	265
Pozostałe **	(30)	17	-	82	69
	1 332	378	16	445	2 171
Wartość księgowa netto na 30/06/2019 (niebadane)					
Wartość księgowa brutto	1 400	472	28	540	2 440
Skumulowane umorzenie	(42)	(90)	(12)	(95)	(239)
Odpisy aktualizujące	(26)	(4)	-	-	(30)
	1 332	378	16	445	2 171

* Pozycja reklasyfikacje obejmuje wartości brutto, umorzenie rzeczowych aktywów trwałych i prawa wieczystego użytkowania gruntów, które zostały rozpoznane na dzień 31 grudnia 2018 roku jako leasing finansowy pod MSR 17

** Pozycja pozostałe zawiera nowo zawarte umowy, modyfikacje umów i różnice kursowe

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)
Koszty z tytułu:	(53)	(30)
odsetek z tytułu leasingu	Koszty finansowe (27)	(10)
leasingu krótkoterminowego	Koszty według rodzaju: Usługi Obce (11)	(6)
zmiennych opłat leasingowych nieujętych w wycenie zobowiązań leasingowych	Koszty według rodzaju: Usługi Obce (15)	(14)

Uzgodnienie przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu wykazanych na dzień 31 grudnia 2018 ze zobowiązaniami z tytułu leasingu ujętymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku

Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych w leasingu operacyjnym	3 790
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych w leasingu finansowym	196
Zobowiązania umowne z tytułu leasingu na 31/12/2018	3 986
Dyskonto	(1 810)
Wartość bieżąca zobowiązań leasingowych na 01/01/2019	2 176
Wartość bieżąca zobowiązań umownych z tytułu leasingu finansowego na 31/12/2018	(164)
Wartość zobowiązań umownych z tytułu leasingu - wpływ wdrożenia MSSF 16 na 01/01/2019	2 012

* Średnia ważona krańcowa stopa procentowa Spółki jako leasingobiorcy zastosowana do zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku wyniosła 3,28%.

5.9.2. Spółka jako leasingodawca
Leasing finansowy

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

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

Leasing operacyjny

Aktywa oddawane przez Spółkę innym podmiotom do użytkowania na podstawie umowy leasingu operacyjnego zaliczane są do aktywów Spółki. Opłaty leasingowe z tytułu leasingów operacyjnych są ujmowane liniowo przez okres leasingu jako przychody ze sprzedaży produktów i usług.

Leasing operacyjny dotyczy głównie nieruchomości stanowiących własność Spółki, objętych umowami leasingu.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego za 6 i 3 miesiące zakończone 30 czerwca 2019 roku wyniosły 64 mln PLN i 34 mln PLN.

5.10. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 1 044 mln PLN i 596 mln PLN.

5.11. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych

W I półroczu 2019 roku w ramach:

- pierwszego publicznego programu emisji obligacji czynna pozostaje seria F o wartości nominalnej 100 mln PLN;
- drugiego publicznego programu emisji obligacji czynne pozostają serie A-E o łącznej wartości nominalnej 1 mld PLN.

W ramach programu emisji obligacji ustanowionego na podstawie umowy z dnia 27 listopada 2006 roku (z późniejszymi zmianami) PKN ORLEN w I półroczu 2019 roku dokonał wykupu długoterminowych obligacji o wartości nominalnej 1 mld PLN wyemitowanych w 2012 roku.

Dodatkowo, w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym dnia 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku PKN ORLEN dokonał emisji i wykupu krótkoterminowych obligacji na rzecz spółek Grupy w ramach optymalizacji płynności w Grupie w kwotach odpowiednio: emisja: 509 mln PLN i 314 mln PLN oraz 349 mln PLN i 234 mln PLN; wykup: 399 mln PLN i 342 mln PLN oraz 310 mln PLN i 113 mln PLN.

5.12. Podział zysku za 2018 rok

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PKN ORLEN w dniu 14 czerwca 2019 roku podzieliło zysk netto PKN ORLEN za rok 2018 w kwocie 5 434 149 842,17 PLN w następujący sposób: kwotę 1 496 981 713,50 PLN przeznaczono na wypłatę dywidendy (3,5 PLN na 1 akcję), zaś pozostałą kwotę, tj. 3 937 168 128,67 PLN na kapitał zapasowy. Ustalono dzień 22 lipca 2019 roku jako dzień dywidendy oraz dzień 5 sierpnia 2019 roku jako termin wypłaty dywidendy.

5.13. Zobowiązania warunkowe

Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji:

Roszczenie Warter Fuels S.A. (poprzednio: OBR S.A.) przeciwko PKN ORLEN o odszkodowanie

W dniu 5 września 2014 roku spółka OBR S.A. (obecnie: Warter Fuels S.A.) wystąpiła przeciwko PKN ORLEN do Sądu Okręgowego w Łodzi z pozwem o zapłatę z tytułu zarzucanego naruszenia przez PKN ORLEN praw do patentu. Kwota roszczenia w pozwie została oszacowana przez Warter Fuels S.A. na kwotę około 83 mln PLN. Żądanie pozwu obejmuje zasądzenie od PKN ORLEN na rzecz Warter Fuels S.A. sumy pieniężnej w wysokości odpowiadającej wartości opłaty licencyjnej za korzystanie z rozwiązania objętego ww. patentem oraz zasądzenie obowiązku zwrotu korzyści uzyskanych na skutek stosowania tego rozwiązania. W dniu 16 października 2014 roku PKN ORLEN złożył odpowiedź na pozew. Pismem procesowym z dnia 11 grudnia 2014 roku wartość przedmiotu sporu została określona przez powoda na kwotę około 247 mln PLN. Dotychczas odbyło się kilka rozpraw (ostatnia 28 września 2018 roku), podczas których sąd przesłuchał świadków zgłoszonych przez strony. Pełnomocnik PKN ORLEN złożył także wniosek o zawieszenie postępowania z uwagi na toczące się równoległe postępowanie o ustalenie prawa do spornego patentu, którego wynik będzie miał znaczenie dla rozstrzygnięcia w sprawie o naruszenie. Wniosek nie został jeszcze rozpatrzony. W ocenie PKN ORLEN roszczenia Warter Fuels S.A. są bezpodstawne.

Poza postępowaniami opisanymi powyżej PKN ORLEN nie zidentyfikował innych istotnych zobowiązań warunkowych.

5.14. Transakcje z podmiotami powiązanymi

5.14.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi Grupy ORLEN

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku oraz w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku nie wystąpiły istotne transakcje podmiotów powiązanych z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, pozostałym kluczowym personelem kierowniczym Spółki i z bliskimi im osobami.

5.14.2. Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego Spółki

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	20,9	10,4	20,4	9,3
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	1,7	0,8	7,6	3,0
	22,6	11,2	28,0	12,3

Powyższa tabela przedstawia wynagrodzenia wypłacone, należne lub potencjalnie należne kluczowemu personelowi kierowniczemu PKN ORLEN w okresie sprawozdawczym.

5.14.3. Transakcje oraz stan rozrachunków Spółki z podmiotami powiązаныmi

	Jednostki zależne		Jednostki współkontrolowane		Razem	
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)
	Sprzedaż	22 615	11 670	1 546	802	24 161
Przychody w ramach centralizacji pochodnych instrumentów finansowych	689	205	-	-	689	205
Zakupy	(3 398)	(1 706)	(21)	(12)	(3 419)	(1 718)
Koszty w ramach centralizacji pochodnych instrumentów finansowych	(461)	(231)	-	-	(461)	(231)
Przychody finansowe, w tym:	374	360	107	107	481	467
<i>Dywidendy</i>	353	353	107	107	460	460
Koszty finansowe	(81)	(39)	-	-	(81)	(39)

	Jednostki zależne		Jednostki współkontrolowane		Razem	
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
	Sprzedaż	20 792	10 928	1 440	685	22 232
Przychody w ramach centralizacji pochodnych instrumentów finansowych	534	334	-	-	534	334
Zakupy	(2 772)	(1 399)	(15)	(7)	(2 787)	(1 406)
Koszty w ramach centralizacji pochodnych instrumentów finansowych	(431)	(275)	-	-	(431)	(275)
Przychody finansowe, w tym:	788	680	162	162	950	842
<i>Dywidendy</i>	674	671	162	162	836	833
Koszty finansowe	(221)	(85)	-	-	(221)	(85)

	Jednostki zależne		Jednostki współkontrolowane		Razem	
	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018
	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 663	3 089	648	585	4 311
Pozostałe aktywa	1 150	1 199	-	-	1 150	1 199
<i>Pożyczki udzielone</i>	1 003	839	-	-	1 003	839
<i>Cash pool</i>	145	297	-	-	145	297
Należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych w ramach centralizacji	2	41	-	-	2	41
<i>Leasing finansowy</i>	-	22	-	-	-	22
Należności z tytułu leasingu	23	-	-	-	23	-
Instrumenty pochodne w ramach centralizacji	150	17	-	-	150	17
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	755	600	11	4	766	604
Pożyczki i obligacje	5 474	5 496	-	-	5 474	5 496
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	41	-	-	-	41	-
Pozostałe zobowiązania	2 105	1 611	-	-	2 105	1 611
<i>Cash pool</i>	1 991	1 534	-	-	1 991	1 534
Zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych w ramach centralizacji	105	74	-	-	105	74
<i>Leasing finansowy</i>	-	3	-	-	-	3
<i>Przychody przyszłych okresów</i>	9	-	-	-	9	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	98	-	7	-	105	-
Instrumenty pochodne w ramach centralizacji	70	173	-	-	70	173

Powyższe transakcje z podmiotami powiązаныmi obejmują głównie sprzedaż i zakupy produktów rafineryjnych i petrochemicznych oraz usług. W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku w Spółce nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

5.14.4. Transakcje z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa

Na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Skarb Państwa jest właścicielem 27,52% akcji PKN ORLEN i posiada zdolność wywierania na niego znaczącego wpływu.

Spółka zidentyfikowała transakcje z jednostkami powiązanymi ze Skarbem Państwa w oparciu o „Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 3 stycznia 2017 roku, w sprawie wykazu spółek, w których prawa z akcji Skarbu Państwa wykonują inni niż Prezes Rady Ministrów członkowie Rady Ministrów, pełnomocnicy Rządu lub państwowe osoby prawne” z późniejszymi aktualizacjami.

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku Spółka zidentyfikowała następujące transakcje:

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2019 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2018 (niebadane)
Sprzedaż	720	381	804	416
Zakupy	(1 785)	(926)	(2 028)	(1 126)

	30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	275	192
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	481	119

Powyższe transakcje, przeprowadzone na warunkach rynkowych, związane były głównie z bieżącą działalnością operacyjną Spółki i dotyczyły głównie sprzedaży paliw, zakupu i sprzedaży gazu ziemnego, energii, usług transportowych i magazynowania.

Dodatkowo występowały również transakcje o charakterze finansowym (opłaty bankowe, prowizje) z Bankiem PKO BP, Bankiem Pekao S.A. oraz z Bankiem Gospodarstwa Krajowego.

5.15. Zabezpieczenia

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszono poboru na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku wynosiły odpowiednio 2 321 mln PLN oraz 2 231 mln PLN.

5.16. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w niniejszym półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY

ZA I PÓŁROCZE

2019



C. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY

1. Sytuacja finansowa

1.1. Główne czynniki wpływające na EBITDA LIFO (zysk operacyjny powiększony o amortyzację wg wyceny zapasów metodą LIFO)

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA) wyniósł 4761 mln PLN i był niższy o (326) mln PLN (r/r).

Grupa ORLEN wycenia zapasy w sprawozdaniach finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej według metody średnio ważonego kosztu wytworzenia lub ceny nabycia. W związku z tym wzrost cen ropy (wg według średnioważonego kosztu w porównaniu do wyceny ropy wg metody LIFO) wpływa pozytywnie, a spadek negatywnie na raportowane wyniki.

Dodatni wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów ujęty w wyniku EBITDA był niższy o (1 038) mln PLN (r/r) i wyniósł 42 mln PLN.

W rezultacie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację przed uwzględnieniem wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO) wyniósł 4 719 mln PLN i był wyższy o 712 mln PLN (r/r).

Zmiany czynników makroekonomicznych zwiększyły wyniki Grupy ORLEN o 102 mln PLN (r/r). Pozytywny wpływ poprawy marż na średnich destylatach, ciężkich frakcjach rafineryjnych i produktach petrochemicznych (olefiny, poliolefiny, PTA, nawozy) a także osłabienia kursu PLN względem walut obcych został zniwelowany efektem niższego o (1,5) USD/bbl (r/r) dyferencjału Ural/Bret oraz obniżenia marż na lekkich destylatach i PCW.

Sprzedaż wolumenowa wzrosła o 2% (r/r) do poziomu 20 989 tys. ton i była wyższa we wszystkich segmentach operacyjnych, co wpłynęło na dodatni efekt wolumenowy w kwocie 525 mln PLN (r/r).

Dodatni wpływ pozostałych czynników wyniósł 85 mln PLN (r/r) i obejmował głównie:

- 134 mln PLN (r/r) – wpływ odwrócenia odpisów na zapasach (tzw. net realisable value) w związku z rosnącymi na początku 2019 roku notowaniami ropy naftowej oraz produktów rafineryjnych i petrochemicznych
- (309) mln PLN (r/r) – ujemny wpływ zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej związany głównie z brakiem otrzymanych odszkodowań z tytułu awarii instalacji do produkcji etylenu z sierpnia 2015 roku w Grupie Unipetrol oraz ujętych kar za nienależyte wykonanie kontraktu budowy elektrociepłowni CCGT w Płocku.
- 260 mln PLN (r/r) – pozostałe elementy, w tym głównie wpływ wyższych marż handlowych w hurcie i detalu, przy wyższych kosztach ogólnych i pracy.

1.2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

LUTY 2019

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

Pan Mateusz Henryk Bochacik złożył z dniem 15 lutego 2019 roku rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN Pan Bochacik uzasadnił swoją rezygnację względami osobistymi, które uniemożliwiają dalsze efektywne wykonywanie mandatu członka Rady Nadzorczej Spółki.

Informacje dotyczące inwestycji budowy instalacji metatezy

W dniu 20 lutego PKN ORLEN poinformował, że aktualnie budowana instalacja metatezy w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku znajduje się w końcowej fazie rozruchu technologicznego. Po zakończeniu wszystkich kroków przewidzianych w procedurach rozruchowych, dociażeniu instalacji i ustabilizowaniu parametrów procesowych, przeprowadzony zostanie ruch regulacyjny oraz test gwarancyjny kończący proces inwestycyjny. PKN ORLEN poinformuje w osobnym raporcie bieżącym o zakończeniu procesu inwestycyjnego.

KWIECIEŃ 2019

PKN ORLEN złożył ofertę spółce Ruch S.A.

PKN ORLEN poinformował, iż 11 kwietnia br. złożył ofertę udzielenia finansowania w związku z zamiarem przejęcia pakietu 100 proc. akcji Ruch S.A. Decyzję poprzedziło badanie due diligence spółki. Inwestor zakłada restrukturyzację i wykorzystanie synergii pomiędzy dotychczasowym modelem biznesowym Ruchu, a dynamicznie rozwijającym się segmentem detalicznym PKN ORLEN. Sfinalizowanie oferty zależy będzie m.in. od decyzji wierzycieli Ruchu oraz uzyskania zgody Organu Antymonopolowego na nabycie akcji.

Umowa dotycząca budowy „Centrum Badawczo- Rozwojowego w Płocku”

PKN ORLEN poinformował, że 24 kwietnia 2019 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o realizacji zadania inwestycyjnego „Centrum Badawczo - Rozwojowe w Płocku” („CBR”), a Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na zaciągnięcie przez PKN ORLEN zobowiązań wynikających z umowy dotyczącej budowy CBR. Następnie PKN ORLEN podpisał z Budimex S.A. umowę na budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego w Płocku. Maksymalna wartość Umowy wyniesie około 167 mln PLN, a łączna wartość inwestycji około 184 mln PLN. Zakończenie inwestycji planowane jest do końca 2020 roku.

CBR w Płocku jest niezbędnym elementem przyjętego przez PKN ORLEN w 2018 roku Programu Rozwoju Petrochemii („Program”) oraz uzupełnieniem infrastruktury badawczej Grupy ORLEN. Obiekt stanowić będzie zaplecze do realizacji badań i wsparcia pozostałych projektów objętych Programem oraz w ramach ogłoszonego w Strategii PKN ORLEN dalszego wydłużenia łańcucha wartości produkcji petrochemicznej. Będzie także zapleczem do realizacji badań w innych obszarach aktywności Grupy ORLEN.

Zawarcie umowy na budowę instalacji kwasu azotowego i neutralizacji przez ANWIL S.A.

PKN ORLEN poinformował, że 24 kwietnia 2019 roku ANWIL S.A. podpisał z Thyssenkrupp Industrial Solutions AG umowę na projektowanie, dostawę oraz budowę w systemie „pod klucz” instalacji kwasu azotowego i neutralizacji w ANWIL S.A. we Włodawku.

Budowa instalacji kwasu azotowego i neutralizacji jest kluczowym etapem realizacji zadania inwestycyjnego dotyczącego rozbudowy zdolności produkcyjnych nawozów w ANWIL S.A. Podpisana umowa z Thyssenkrupp Industrial Solutions AG stanowi pierwszą z trzech najważniejszych umów, jakie mają zostać zawarte w ramach rozbudowy zdolności produkcyjnych nawozów w ANWIL S.A.

Projekt zakłada wzrost zdolności produkcyjnych nawozów ANWIL S.A. o 495 tys. ton rocznie, czyli do 1 461 tys. ton rocznie. Szacowany całkowity koszt inwestycji wynosi około 1,3 mld PLN. Zakończenie inwestycji planowane jest do połowy 2022 roku. Szacuje się, że po zrealizowaniu projektu zysk operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA) ANWIL S.A., może wzrosnąć o około 57 mln EUR rocznie.

Czasowe wstrzymanie dostaw ropy naftowej rurociągiem „Przyjaźń” do Zakładu Produkcyjnego w Płocku

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 24 kwietnia 2019 roku o godzinie 22:36 otrzymał od PERN S.A. informację o wstrzymaniu dostawy ropy naftowej systemem rurociągów tranzytowych „Przyjaźń” do Zakładu Produkcyjnego w Płocku. Przyczyną zatrzymania dostaw było znaczące pogorszenie się jakości ropy w Bazie Adamowo, do której ropa naftowa przyjmowana jest z kierunku wschodniego i dalej przesyłana do Bazy Miszewko Strzałkowskie, niedaleko Płocka.

Zaistniała sytuacja nie wpłynęła na poziom przerobu ropy naftowej w rafinerii w Płocku oraz na ekonomikę produkcji. PKN ORLEN jest przygotowany do realizacji alternatywnych dostaw ropy naftowej. Od dwóch lat PKN ORLEN konsekwentnie realizuje politykę dywersyfikacji dostaw ropy, w wyniku czego aktualnie prawie 50% ropy naftowej nabywanej do Zakładu Produkcyjnego w Płocku pochodzi z innych kierunków niż rosyjski, tj. z Norwegii, Angoli, Nigerii i Arabii Saudyjskiej. Ponadto, PKN ORLEN dysponuje zapasami surowca w ilości wystarczającej na kontynuowanie produkcji. W związku z powyższym obecnie nie ma ryzyka ograniczenia produkcji ze względu na zatrzymanie dostaw surowca rurociągiem „Przyjaźń”.

Czasowe wstrzymanie dostaw ropy naftowej rurociągiem „Przyjaźń” do rafinerii w Litwinowie

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 26 kwietnia 2019 roku UNIPETROL a.s. otrzymał informację od lokalnego operatora o wstrzymaniu dostawy ropy naftowej systemem rurociągów tranzytowych „Przyjaźń” do rafinerii w Litwinowie, należącej do Grupy ORLEN. Przyczyną zatrzymania dostaw było znaczące pogorszenie się jakości ropy dostarczanej przez rurociąg „Przyjaźń”.

Zaistniała sytuacja nie wpłynęła na poziom przerobu ropy naftowej w rafineriach UNIPETROL a.s. W związku z powyższym obecnie nie ma ryzyka ograniczenia produkcji ze względu na zatrzymanie dostaw surowca rurociągiem „Przyjaźń”. W rafinerii ORLEN Lietuva obecnie przerób również nie uległ zmianie.

Zakończenie inwestycji budowy instalacji metatezy

PKN ORLEN poinformował, że 30 kwietnia 2019 roku podpisał z Elektrobudowa S.A. protokół, na mocy którego zakończono realizację procesu inwestycji budowy instalacji metatezy w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku.

Łączne nakłady inwestycyjne poniesione przez Spółkę na realizację projektu budowy instalacji metatezy wyniosły ok. 400 mln PLN.

MAJ 2019**Wznowienie dostaw ropy naftowej rurociągiem „Przyjaźń” do rafinerii w Litwinowie**

PKN ORLEN poinformował, że UNIPETROL a.s. otrzymał informację od lokalnego operatora o wznowieniu dostaw dobrej gatunkowo ropy naftowej systemem rurociągów tranzytowych „Przyjaźń” do rafinerii w Litwinowie, należącej do Grupy ORLEN.

Zatrzymanie dostaw surowca rurociągiem „Przyjaźń”, które trwało od 26 kwietnia 2019 roku nie wpłynęło na poziom przerobu ropy naftowej w rafineriach UNIPETROL a.s.

CZERWIEC 2019**Wznowienie dostaw ropy naftowej rurociągiem „Przyjaźń” do Zakładu Produkcyjnego w Płocku**

PKN ORLEN poinformował, że 9 czerwca 2019 roku otrzymał od PERN S.A. informację o wznowieniu dostaw ropy naftowej, zgodnej z jakością kontraktową, systemem rurociągów tranzytowych „Przyjaźń” do Zakładu Produkcyjnego w Płocku. Zatrzymanie dostaw surowca rurociągiem „Przyjaźń”, które trwało od 24 kwietnia 2019 roku nie wpłynęło na poziom przerobu ropy naftowej w rafinerii w Płocku.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

PKN ORLEN poinformował, że Pan Radosław Kwaśnicki złożył z dniem 14 czerwca 2019 roku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej (a równocześnie Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej) PKN ORLEN. Pan Radosław Kwaśnicki wskazał, że powodem jego rezygnacji są sprawy nie związane ze Spółką. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN w dniu 14 czerwca 2019 roku powołało członków Rady Nadzorczej Spółki na nową kadencję, w składzie:

- Izabela Felczak-Potumicka - Przewodnicząca Rady Nadzorczej Spółki
- Barbara Jarzembowska – Członek Rady Nadzorczej Spółki
- Andrzej Kapala – Członek Rady Nadzorczej Spółki
- Michał Klimaszewski – Członek Rady Nadzorczej Spółki
- Jadwiga Lesisz – Członek Rady Nadzorczej Spółki
- Małgorzata Niezgoda – Członek Rady Nadzorczej Spółki
- Anna Sakowicz-Kacz – Członek Rady Nadzorczej Spółki
- Andrzej Szumański – Członek Rady Nadzorczej Spółki
- Anna Wójcik – Członek Rady Nadzorczej Spółki.

Zawarcie umowy na budowę instalacji granulacji przez ANWIL S.A.

PKN ORLEN poinformował, że 28 czerwca 2019 roku ANWIL S.A. podpisał z Tecnimont S.p.A. umowę na projektowanie, dostawy oraz budowę w systemie „pod klucz” instalacji granulacji w ANWIL S.A. we Włocławku („Umowa”).

Podpisana dzisiaj umowa z Tecnimont S.p.A. stanowi drugą z trzech najważniejszych umów, jakie mają zostać zawarte w ramach rozbudowy zdolności produkcyjnych nawozów w ANWIL S.A.

Projekt zakłada wzrost zdolności produkcyjnych nawozów ANWIL S.A. o 495 tys. ton rocznie, czyli do 1 461 tys. ton rocznie. Szacowany całkowity koszt inwestycji wynosi ok. 1,3 mld PLN. Zakończenie inwestycji planowane jest do połowy 2022 roku. Szacuje się, że po zrealizowaniu projektu zysk operacyjny EBITDA ANWIL S.A., może wzrosnąć o ok. 57 mln EUR rocznie.

PKN ORLEN posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym ANWIL S.A.

Złożenie do Komisji Europejskiej wniosku koncentracyjnego w związku z planowanym przejęciem przez PKN ORLEN, bezpośrednio lub pośrednio, kontroli kapitałowej nad Grupą LOTOS S.A.

PKN ORLEN poinformował, że 3 lipca 2019 roku złożył do Komisji Europejskiej wniosek stanowiący zgłoszenie koncentracji („Wniosek”) w związku z planowanym przejęciem przez Spółkę, bezpośrednio lub pośrednio, kontroli kapitałowej nad Grupą LOTOS S.A. z siedzibą w Gdańsku („Transakcja”). Złożony przez Spółkę wniosek inicjuje formalne postępowanie w sprawie kontroli koncentracji.

Oprócz przedstawienia stron oraz założeń Transakcji, we Wniosku opisano działalność stron na określonych rynkach właściwych oraz przedstawiono argumentację dotyczącą wpływu Transakcji na konkurencję na tych rynkach. Do Wniosku załączono pakiet dokumentów wewnętrznych obydwu spółek, które mają pozwolić Komisji Europejskiej na zweryfikowanie trafności podnoszonej argumentacji.

LIPIEC 2019**Oddalenie apelacji akcjonariusza od wyroku dotyczącego powództwa o uchylenie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

PKN ORLEN poinformował, iż w dniu 17 lipca 2019 roku Sąd Apelacyjny w Łodzi I Wydział Cywilny w całości oddalił apelację akcjonariusza od wyroku sądu I instancji oddalającego w całości powództwo akcjonariusza o uchylenie uchwał podjętych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 26 czerwca 2018 roku w sprawie:

- 1) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy ORLEN i PKN ORLEN S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku;
- 2) zatwierdzenia sprawozdania finansowego PKN ORLEN S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku;
- 3) udzielenia absolutorium członkom Zarządu PKN ORLEN S.A. z wykonywania przez nich obowiązków w roku zakończonym 31 grudnia 2017 roku;
- 4) udzielenia absolutorium Przewodniczącej Rady Nadzorczej PKN ORLEN S.A. z wykonywania przez nią obowiązków w roku zakończonym 31 grudnia 2017 roku.

1.3. Istotne czynniki ryzyka wpływające na bieżące i przyszłe wyniki finansowe

Grupa ORLEN w toku prowadzonej działalności gospodarczej prowadzi bieżący monitoring i ocenę ryzyka oraz podejmuje działania mające na celu minimalizację jego wpływu na sytuację finansową.

Grupa ORLEN stosuje spójne zasady zabezpieczania ryzyka finansowego w oparciu o politykę zarządzania ryzykiem rynkowym pod nadzorem Komitetu Ryzyka Finansowego, Zarządu i Rady Nadzorczej.

Głównymi rodzajami ryzyka finansowego, na które narażona jest Grupa ORLEN w ramach prowadzonej działalności są:

- ryzyko rynkowe: ryzyko towarowe, ryzyko zmian kursów walutowych oraz ryzyko zmian stóp procentowych;
- ryzyko płynności i kredytowe.

Szczegółowy opis powyższych ryzyk ujęto w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2018 w nocie 9.3.5 oraz w punkcie 3.3 Skonsolidowanego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy za rok 2018.

<http://www.orten.pl/PL/RelacjeInwestorskie/InformacjeFinansowe/Strony/SprawozdaniaFinansowe.aspx>

1.4. Rachunkowość zabezpieczeń

W ramach strategii zabezpieczających Grupa ORLEN zabezpiecza głównie przepływy pieniężne związane ze sprzedażą produktów oraz zakupem ropy naftowej a także zmianami poziomu zapasów operacyjnych.

Wartość księgowa netto instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne

		30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018
Rodzaj instrumentu / rodzaj ryzyka	Strategie zabezpieczające w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych dotyczące ekspozycji na:		
forwarty walutowe / ryzyko zmian kursów walutowych	działalność operacyjną i inwestycyjną, sprzedaż produktów oraz zakup ropy naftowej	441	352
swapy towarowe / ryzyko towarowe	niedopasowanie czasowe przy zakupach ropy, zmienność marży rafinerijnej oraz cen surowców lub produktów stanowiących ponadnormatywny zapas operacyjny	(104)	169
		337	521

Wartość księgowa netto instrumentów zabezpieczających wartość godziwą

		30/06/2019 (niebadane)	31/12/2018
Rodzaj instrumentu / rodzaj ryzyka	Strategie zabezpieczające w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych dotyczące ekspozycji na:		
swapy towarowe / ryzyko towarowe	oferty dla których formuły cenowe oparte są na stałej cenie	11	(22)
		11	(22)

2. Przewidywany rozwój Grupy ORLEN

Kierunki rozwoju Grupy ORLEN są zgodne z przyjętą w dniu 20 grudnia 2018 roku aktualizacją Strategii Grupy ORLEN na lata 2019-2022, w której Budowa Wartości, Ludzie i Siła Finansowa niezmiennie pozostają filarami rozwoju w perspektywie roku 2022. Ważnym elementem strategii jest również nastawienie na innowacje tworzące wartość m.in. poprzez rozwijanie innowacyjności i współpracy ze startupami, budowę Centrum Badawczo Rozwojowego, będącego platformą współpracy pomiędzy PKN ORLEN oraz światem nauki i biznesem a także prace nad własnymi technologiami.

Wizja rozwoju Koncernu w nowej strategii wpisuje się w globalne trendy między innymi w zakresie wykorzystania źródeł energii, rozwoju technologii oraz procesów społecznych, które wpłyną na nowe zachowania i oczekiwania klientów. PKN ORLEN będzie koncentrował się na wzmacnianiu pozycji rynkowej, orientacji na klienta, wykorzystaniu zintegrowanego łańcucha wartości, w tym wzrastającej roli petrochemii oraz ostrożnej kontynuacji w segmencie wydobywcia.

Dynamika otoczenia rynkowego wymusza dostosowanie perspektywy planistycznej – dlatego w nowej strategii utrzymano zaprezentowany już w poprzedniej strategii sposób prezentacji celów i aspiracji. Kierunki strategiczne wyznaczono na kolejne 4 lat, natomiast w związku z dużą zmiennością parametrów makroekonomicznych konkretne cele finansowe i operacyjne zaprezentowano na lata 2019-2020.

Główne cele strategii Grupy ORLEN w latach 2019-2020:

- średnioroczna EBITDA wg LIFO na poziomie 10,3 mld PLN,
- realizacja średniorocznych nakładów inwestycyjnych na poziomie 6,8 mld PLN,
- utrzymanie dźwigni finansowej poniżej 30%,
- systematyczna wypłata dywidendy na akcję, uwzględniająca sytuację finansową.

Szczegółowy opis Strategii Grupy ORLEN w poszczególnych obszarach oraz główne parametry finansowo-operacyjne zostały zamieszczone na stronie internetowej PKN ORLEN: <https://www.orken.pl/PL/OFirmie/Strategia/Strony/default.aspx>

3. Pozostałe informacje

3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład organów zarządczych i nadzorujących PKN ORLEN jest następujący:

Zarząd

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

Rada Nadzorcza

Izabela Felczak-Poturnicka	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Andrzej Szumański	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Anna Wójcik	– Sekretarz Rady Nadzorczej
Barbara Jarzembowska	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kapala	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Michał Klimaszewski	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Jadwiga Lesisz	– Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Niezgodą	– Członek Rady Nadzorczej
Anna Sakowicz-Kacz	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej

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

Akcjonariusz	Procentowy udział w liczbie głosów na WZ na dzień przekazania			Liczba akcji na dzień przekazania		
	niniejszego raportu kwartalnego*	zmiana p.p.	poprzedniego raportu kwartalnego**	niniejszego raportu kwartalnego*	zmiana	poprzedniego raportu kwartalnego**
Skarb Państwa	27,52%	-	27,52%	117 710 196	-	117 710 196
Nationale-Nederlanden OFE*	7,61%	0,59%	7,01%	32 544 000	2 544 000	30 000 000
Aviva OFE*	5,85%	-0,76%	6,60%	25 000 000	(3 240 000)	28 240 000
Pozostali	59,02%	0,15%	58,87%	252 454 865	696 000	251 758 865
	100,00%	-	100,00%	427 709 061	-	427 709 061

* zgodnie z informacjami ze Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN z dnia 14 czerwca 2019 roku

** zgodnie z informacjami ze Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN zwołanego na 26 czerwca 2018 roku, kontynuującego obrady 17 lipca 2018 roku

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

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

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

3.4. 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

PKN ORLEN jest gwarantem emisji 2 transz euroobligacji na mocy nieodwołalnych i bezwarunkowych gwarancji wydanych na rzecz obligatariuszy. Gwarancje zostały udzielone na okres trwania emisji euroobligacji, czyli odpowiednio do 30 czerwca 2021 roku oraz do 7 czerwca 2023 roku.

	Wartość nominalna		Data subskrypcji	Termin wykupu	Rating	Wartość udzielonej gwarancji	
	EUR	PLN				EUR	PLN
Euroobligacje	750	3 318 **	7.06.2016	7.06.2023	BBB-, Baa2	1 100	4 677
Euroobligacje	500	2 131 *	30.06.2014	30.06.2021	BBB-, Baa2	1 000	4 252
	1 250	5 449				2 100	8 929

Obligacje posiadają oprocentowanie stałe w wysokości 2,5 %.

* przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2014

** przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2016

Wartość udzielonej gwarancji została przeliczona kursem z dnia 30 czerwca 2019 roku

Ponadto na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Grupa udzieliła poręczeń i gwarancji jednostkom zależnym na rzecz podmiotów trzecich, które wyniosły odpowiednio 1 528 mln PLN i 1 540 mln PLN i dotyczyły one głównie terminowego regulowania zobowiązań przez jednostki zależne.

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

Grupa ORLEN nie dokonała wcześniejszych publikacji prognozy wyników na dany rok.

4. Informacje dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego

PKN ORLEN stosuje zbiór zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych 2016” („DPSN”), obowiązujący na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie („Gielda”). Kodeks dostępny jest na stronie internetowej Gieldy <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki> oraz na korporacyjnej stronie internetowej PKN ORLEN, w sekcji przeznaczony dla akcjonariuszy Spółki <http://www.orlen.pl/PL/RelacjeInwestorskie/Gielda/Strony/DobrePraktykiGPW.aspx>

W I półroczu 2019 roku PKN ORLEN stosował wszystkie obligatoryjne zasady ładu korporacyjnego zawarte w kodeksie „DPSN”.

Oświadczenia Zarządu**W sprawie rzetelności sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego**

Zarząd PKN ORLEN oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę ORLEN i PKN ORLEN zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy ORLEN i PKN ORLEN.

W sprawie półrocznego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy ORLEN

Zarząd PKN ORLEN oświadcza, że niniejsze półroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy ORLEN zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy ORLEN, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Niniejszy raport półroczny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 18 lipca 2019 roku.

.....
Daniel Obajtek
Prezes Zarządu

.....
Armen Artwich
Członek Zarządu

.....
Patrycja Klarecka
Członek Zarządu

.....
Zbigniew Leszczyński
Członek Zarządu

.....
Wiesław Protasewicz
Członek Zarządu

.....
Michał Róg
Członek Zarządu

.....
Józef Węgrecki
Członek Zarządu