



ORLEN

Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

GRUPA ORLEN

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA III KWARTAŁ

2019

GRUPA ORLEN - WYBRANE DANE

	mIn PLN		mIn EUR	
	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2019	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2018	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2019	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2018
Przychody ze sprzedaży	83 703	80 286	19 427	18 875
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	7 461	8 055	1 732	1 894
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	4 889	6 079	1 135	1 429
Zysk przed opodatkowaniem	4 684	6 025	1 087	1 416
Zysk netto	3 716	4 892	862	1 150
Całkowite dochody netto	3 989	4 985	926	1 172
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	3 717	4 849	863	1 140
Całkowite dochody netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	3 990	4 898	926	1 152
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 116	5 941	1 884	1 397
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(2 373)	(2 921)	(551)	(687)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(3 077)	(3 244)	(714)	(763)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 666	(224)	619	(53)
Zysk netto i rozdwniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	8,69	11,34	2,02	2,67

	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Aktywa trwałe	37 800	33 932	8 643	7 891
Aktywa obrotowe	33 751	30 209	7 717	7 025
Aktywa razem	71 551	64 141	16 360	14 916
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	242	246
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	38 216	35 727	8 738	8 309
Kapitał własny	38 227	35 739	8 740	8 311
Zobowiązania długoterminowe	14 241	11 506	3 256	2 676
Zobowiązania krótkoterminowe	19 083	16 896	4 364	3 929
Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Wartość księgową i rozdwnioną wartość księgową na jedną akcję przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	89,35	83,53	20,43	19,43

PKN ORLEN - WYBRANE DANE

	mIn PLN		mIn EUR	
	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2019	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2018	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2019	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2018
Przychody ze sprzedaży	66 666	63 701	15 473	14 976
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	4 807	5 261	1 116	1 237
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	3 519	4 254	817	1 000
Zysk przed opodatkowaniem	3 742	4 971	868	1 169
Zysk netto	3 062	4 205	711	989
Całkowite dochody netto	2 953	4 075	685	958
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 819	3 219	1 118	757
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(618)	(4 643)	(143)	(1 091)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	(2 328)	1 367	(540)	321
Zwiększenia/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	1 873	(57)	435	(13)
Zysk netto i rozdwniony zysk netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	7,16	9,83	1,66	2,31

	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Aktywa trwałe	34 979	32 590	7 998	7 579
Aktywa obrotowe	24 577	22 207	5 619	5 164
Aktywa razem	59 556	54 797	13 617	12 743
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	242	246
Kapitał własny	33 090	31 634	7 566	7 357
Zobowiązania długoterminowe	11 699	10 236	2 675	2 380
Zobowiązania krótkoterminowe	14 767	12 927	3 376	3 006
Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Wartość księgową i rozdwnioną wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	77,37	73,96	17,69	17,20

Powyższe dane finansowe za okres 9 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 września 2019 roku – 4,3086 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 30 września 2018 roku – 4,2535 EUR/PLN;
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2019 roku – 4,3736 EUR/PLN oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku – 4,3000 EUR/PLN.

SPIS TREŚCI

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIE EUROPEJSKĄ	5
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN	9
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	9
2.2. Zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).....	9
2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych jednostek zagranicznych	12
2.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy ORLEN w prezentowanym okresie	13
3. Sytuacja finansowa oraz opis organizacji Grupy ORLEN	13
3.1. Opis dokonania Grupy i czynników mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	13
3.2. Opis organizacji Grupy ORLEN.....	15
3.3. Zmiany w strukturze Grupy ORLEN od 1 stycznia 2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu	16
4. Dane segmentowe	16
5. Pozostałe noty	19
5.1. Przychody ze sprzedaży	19
5.2. Koszty działalności operacyjnej	21
5.3. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	21
5.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	22
5.5. Przychody i koszty finansowe	23
5.6. Kredyty i obligacje	23
5.7. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania	24
5.8. Rezerwy	24
5.9. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)	25
5.10. Leasing	25
5.11. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych	26
5.12. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych	26
5.13. Podział zysku za 2018 rok	26
5.14. Zobowiązania warunkowe.....	26
5.15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	27
5.16. Zabezpieczenia	29
5.17. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	29
B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	31
1. Główne czynniki wpływające na EBITDA i EBITDA LIFO	31
2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu	32
3. Pozostałe informacje	34
3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	34
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	34
3.3. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej	34
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	35
3.5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	35
C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN	37
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.....	37
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	38
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	39
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	40

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 9 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA

2019

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

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

	NOTA	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	5.1	83 703	29 229	80 286	30 344
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>		70 154	24 566	66 431	25 509
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>		13 549	4 663	13 855	4 835
Koszt własny sprzedaży	5.2	(72 853)	(25 192)	(70 100)	(26 495)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>		(60 923)	(21 060)	(57 781)	(22 264)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(11 930)	(4 132)	(12 319)	(4 231)
Zysk brutto ze sprzedaży		10 850	4 037	10 186	3 849
Koszty sprzedaży		(4 648)	(1 637)	(3 498)	(1 223)
Koszty ogólnego zarządu		(1 295)	(425)	(1 149)	(384)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	663	260	965	155
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(750)	(440)	(545)	(137)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		(48)	(23)	6	5
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		117	35	114	26
Zysk z działalności operacyjnej		4 889	1 807	6 079	2 291
Przychody finansowe	5.5	672	245	1 169	391
Koszty finansowe	5.5	(876)	(485)	(1 222)	(134)
Przychody i koszty finansowe netto		(204)	(240)	(53)	257
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		(1)	-	(1)	-
Zysk przed opodatkowaniem		4 684	1 567	6 025	2 548
Podatek dochodowy		(968)	(301)	(1 133)	(473)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>		(877)	(357)	(1 021)	(429)
<i>podatek odroczony</i>		(91)	56	(112)	(44)
Zysk netto		3 716	1 266	4 892	2 075
Inne całkowite dochody:					
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		(17)	(1)	(15)	(12)
<i>zyski/(straty) z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>		(18)	(1)	(18)	(14)
<i>podatek odroczony</i>		1	-	3	2
które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty		290	321	108	(132)
<i>instrumenty zabezpieczające</i>		(297)	(151)	(342)	40
<i>koszty zabezpieczenia</i>		57	(20)	67	17
<i>różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą</i>		480	445	331	(177)
<i>podatek odroczony</i>		50	47	52	(12)
		273	320	93	(144)
Całkowite dochody netto		3 989	1 586	4 985	1 931
Zysk netto przypadający na		3 716	1 266	4 892	2 075
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		3 717	1 266	4 849	2 063
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		(1)	-	43	12
Całkowite dochody netto przypadające na		3 989	1 586	4 985	1 931
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		3 990	1 586	4 898	1 924
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		(1)	-	87	7
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)		8,69	2,96	11,34	4,83

Noty przedstawione na stronach 9 – 29 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	30/09/2019 (niebadane)	31/12/2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		31 788	31 390
Wartości niematerialne		1 352	1 323
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	5.10.1	3 692	-
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		660	650
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		40	70
Instrumenty pochodne	5.7	52	161
Należności długoterminowe z tytułu leasingu		15	-
Pozostałe aktywa	5.7	201	338
		37 800	33 932
Aktywa obrotowe			
Zapasy		14 698	14 362
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		11 336	10 479
Należności z tytułu podatku dochodowego		215	114
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 813	4 192
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		29	202
Instrumenty pochodne	5.7	374	524
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu		12	-
Pozostałe aktywa	5.7	274	336
		33 751	30 209
Aktywa razem		71 551	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		171	361
Kapitał z aktualizacji wyceny		(32)	(15)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		1 189	709
Zyski zatrzymane		34 603	32 387
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		38 216	35 727
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		11	12
Kapitał własny razem		38 227	35 739
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i obligacje	5.6	8 381	8 598
Rezerwy	5.8	1 065	1 055
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		1 462	1 445
Instrumenty pochodne	5.7	58	42
Zobowiązania z tytułu leasingu		3 095	-
Pozostałe zobowiązania	5.7	180	366
		14 241	11 506
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		16 165	13 697
Zobowiązania z tytułu leasingu		597	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		309	231
Kredyty i obligacje	5.6	401	1 193
Rezerwy	5.8	903	1 019
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		189	473
Instrumenty pochodne	5.7	234	193
Pozostałe zobowiązania	5.7	285	90
		19 083	16 896
Zobowiązania razem		33 324	28 402
Pasywa razem		71 551	64 141

Noty przedstawione na stronach 9 – 29 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane	Razem			
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	-	-	-	-	3 717	3 717	(1)	3 716	
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(190)	(17)	480	-	273	-	273	
Całkowite dochody netto	-	(190)	(17)	480	3 717	3 990	(1)	3 989	
Dywidendy	-	-	-	-	(1 497)	(1 497)	-	(1 497)	
30/09/2019	2 285	171	(32)	1 189	34 603	38 216	11	38 227	
(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	-	-	-	-	4 849	4 849	43	4 892	
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(241)	(15)	305	-	49	44	93	
Całkowite dochody netto	-	(241)	(15)	305	4 849	4 898	87	4 985	
Zmiana struktury	-	-	-	-	(967)	(967)	(2 564)	(3 531)	
Dywidendy	-	-	-	-	(1 283)	(1 283)	-	(1 283)	
30/09/2018	2 285	90	(10)	639	31 832	34 836	537	35 373	
(niebadane)									

Noty przedstawione na stronach 9 – 29 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	4 684	1 567	6 025	2 548
Korekty o pozycje:				
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(117)	(35)	(114)	(26)
Amortyzacja	2 572	893	1 976	677
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	154	239	234	(148)
Odsetki netto	192	67	149	53
Dywidendy	(5)	-	(4)	-
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	182	175	(192)	(145)
Zmiana stanu rezerw	684	167	451	172
Zmiana stanu kapitału pracującego	1 378	726	(1 477)	631
zapasy	(175)	28	(2 830)	(1 026)
należności	(625)	702	(2 494)	(633)
zobowiązania	2 178	(4)	3 847	2 290
Pozostałe korekty, w tym:	(345)	(26)	(264)	220
nieodpłatnie otrzymane prawa majątkowe	(501)	(164)	(366)	(152)
zmiana stanu rozrachunków z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych	218	255	76	74
Podatek dochodowy (zapłacony)	(1 263)	(342)	(843)	(430)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 116	3 431	5 941	3 552
Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(2 798)	(1 070)	(3 270)	(1 065)
Nabycie akcji	-	-	(25)	-
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	237	3	126	21
Dywidendy otrzymane	112	-	129	-
Rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	77	37	127	39
Pozostałe	(1)	(2)	(8)	(4)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(2 373)	(1 032)	(2 921)	(1 009)
Przeptywy pieniężne z działalności finansowej				
Zmiana środków pieniężnych związana z wykupem akcjonariuszy niekontrolujących UNIPETROL, a.s.	200	-	(4 222)	(691)
Wpływy z otrzymanych kredytów	369	7	2 188	57
Emisja obligacji	-	-	600	200
Splata kredytów	(477)	(65)	(91)	(2)
Wykup obligacji	(1 000)	-	(200)	-
Odsetki zapłacone od kredytów i obligacji	(196)	(14)	(200)	(24)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(51)	(16)	(7)	(3)
Dywidendy wypłacone	(1 497)	(1 497)	(1 284)	(1 283)
akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 497)	(1 497)	(1 283)	(1 283)
akcjonariuszom niekontrolującym	-	-	(1)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(423)	(153)	(24)	(7)
Pozostałe	(2)	(1)	(4)	(3)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(3 077)	(1 739)	(3 244)	(1 756)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 666	660	(224)	787
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	(45)	(15)	(8)	(53)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 192	6 168	6 244	5 278
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 813	6 813	6 012	6 012
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	63	63	99	99

Noty przedstawione na stronach 9 – 29 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN

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

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy ORLEN jest przerób ropy naftowej oraz produkcja paliw, wyrobów petrochemicznych i chemicznych, jak również sprzedaż hurtowa i detaliczna produktów. Grupa ORLEN prowadzi także poszukiwania, rozpoznawanie i wydobycie węglowodorów oraz wytwarzania, 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 r. poz. 757) („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. („Grupa”, „Grupa ORLEN”) na dzień 30 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku i 30 września 2018 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

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

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

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

2.2.1. Zasady rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowane przez Grupę istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach były takie same jak opisane w poszczególnych notach objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2018 za wyjątkiem przyjętego nowego standardu MSSF 16 „Leasing” - opisanego w nocie 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 wydobycia 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:

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

- 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 bezpośrednio 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 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 wchodzi w zakres MSSF 16:

- umowy leasingu dotyczące poszukiwań lub wykorzystania surowców naturalnych,
- umowy licencyjne udzielone objęte zakresem MSSF 15 - Przychody z tytułu umów z klientami oraz
- umowy leasingu aktywów niematerialnych objętych zakresem MSR 38.

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 danych finansowych jednostek zagranicznych

2.3.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

2.3.2. Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Przeliczenie na PLN sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych dla celów konsolidacji:

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

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

WALUTA	Kurs średni w okresie sprawozdawczym				Kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE	30/09/2019	31/12/2018
	30/09/2019	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2018		
EUR/PLN	4,3024	4,3197	4,2488	4,3056	4,3736	4,3000
USD/PLN	3,8288	3,8859	3,5591	3,7014	4,0000	3,7597
CZK/PLN	0,1674	0,1678	0,1662	0,1674	0,1693	0,1673
CAD/PLN	2,8807	2,9427	2,7638	2,8309	3,0212	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 śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Rachunek zysków lub strat za 9 miesięcy 2019 roku

Wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy ORLEN o 3 417 mln PLN (r/r) do poziomu 83 703 mln PLN odzwierciedla głównie wzrost wolumenów sprzedaży o 2% (r/r) do poziomu 32 420 tys. ton we wszystkich segmentach operacyjnych. Dodatkowo na wyższy poziom przychodów ze sprzedaży wpłynęło również osłabienie kursu PLN względem walut obcych. Obserwowany spadek cen ropy naftowej o prawie 8 USD/bbl wpłynął na obniżenie (r/r) notowań głównych produktów Grupy ORLEN, tj. benzyny o (11%), oleju napędowego o (7%), paliwa JET o (8%), etylenu o (8%) oraz propylenu o (5%).

Koszty działalności operacyjnej wzrosły o (4 049) mln PLN (r/r) do poziomu (78 796) 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 4% (r/r) wynikał głównie z wyższego przerobu ropy naftowej w Grupie ORLEN o 843 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.

Od stycznia 2019 roku zaczęła obowiązywać w Polsce opłata emisyjna. Grupa ORLEN jako producent i importer paliw silnikowych zobowiązany jest do zapłaty opłaty emisyjnej z dniem powstania zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym. W związku z powyższym w analizowanym okresie opłata emisyjna wpłynęła na zwiększenie kosztów sprzedaży – dodatkowe informacje zostały zamieszczone w nocie [5.2](#).

Ujemny wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł (87) mln PLN i obejmował głównie wpływ netto rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) w kwocie (120) mln PLN. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej w okresie 9 miesięcy 2019 roku był niższy o (507) 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 wyższy o 3 mln PLN (r/r) i wyniósł 117 mln PLN.

W efekcie zysk z działalności operacyjnej wyniósł 4 889 mln PLN i był niższy o (1 190) mln PLN (r/r). Dodatkowy komentarz dotyczący głównych przyczyn zmian zysku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację (tzw. EBITDA) został przedstawiony w pkt. B1.

Koszty finansowe netto w omawianym okresie wyniosły (204) mln PLN i obejmowały głównie nadwyżkę ujemnych różnic kursowych w kwocie (228) mln PLN, koszty odsetkowe netto w kwocie (169) mln PLN oraz rozliczenie i wycenę instrumentów finansowych netto w wysokości 208 mln PLN.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (968) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN za 9 miesięcy 2019 roku osiągnął wartość 3 716 mln PLN i był niższy o (1 176) mln PLN (r/r).

Rachunek zysków lub strat za III kwartał 2019 roku

Przychody ze sprzedaży Grupy ORLEN w III kwartale 2019 roku wyniosły 29 229 mln PLN i były niższe o (1 115) mln PLN (r/r). Spadek przychodów ze sprzedaży (r/r) odzwierciedla (18%) spadek cen ropy naftowej a w efekcie także notowań głównych produktów: benzyny o (16%), oleju napędowego o (13%), ciężkiego oleju opałowego o (22%), propylenu o (15%) oraz etylenu o (13%).

Koszty działalności operacyjnej łącznie zmniejszyły się o 848 mln PLN (r/r) do poziomu (27 254) mln PLN, głównie w efekcie spadku cen ropy naftowej o (13) USD/bbl (r/r) oraz niższego udziału droższych rop niskosiarkowych w strukturze przerobu, co wpłynęło na zmniejszenie kosztów zużytych materiałów i energii o 1 640 mln PLN (r/r).

Od stycznia 2019 roku zaczęła obowiązywać w Polsce opłata emisyjna. Grupa ORLEN jako producent i importer paliw silnikowych zobowiązany jest do zapłaty opłaty emisyjnej z dniem powstania zobowiązania podatkowego w podatku akcyzowym. W związku z powyższym w analizowanym okresie opłata emisyjna wpłynęła na zwiększenie kosztów sprzedaży – dodatkowe informacje zostały zamieszczone w nocie [5.2](#).

Po uwzględnieniu wyniku na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie (180) mln PLN obejmującego głównie wpływ netto rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) w kwocie (170) mln PLN oraz udziału w wyniku finansowym jednostek konsolidowanych metodą praw własności w wysokości 35 mln PLN, zysk z działalności operacyjnej wyniósł 1 807 mln PLN i był niższy o (484) mln PLN (r/r). Dodatkowy komentarz dotyczący głównych przyczyn zmian zysku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację (tzw. EBITDA) został przedstawiony w pkt. B1.

Koszty finansowe netto w omawianym okresie wyniosły (240) mln PLN i obejmowały głównie dodatni wpływ netto rozliczenia i wyceny instrumentów finansowych w wysokości 108 mln PLN, nadwyżkę ujemnych różnic kursowych w kwocie (284) mln PLN oraz koszty odsetkowe netto w kwocie (56) mln PLN.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (301) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN osiągnął wartość 1 266 mln PLN i był niższy o (809) mln PLN (r/r).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma aktywów Grupy ORLEN na dzień 30 września 2019 roku wyniosła 71 551 mln PLN i była wyższa o 7 410 mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2018 roku.

Wartość aktywów trwałych na 30 września 2019 roku wyniosła 37 800 mln PLN i była wyższa o 3 868 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, głównie z tytułu rozpoznania aktywa z tytułu praw do użytkowania w wysokości 3 692 mln PLN w związku z wdrożeniem od 1 stycznia 2019 roku nowego standardu MSSF 16 oraz zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych o 427 mln PLN.

Zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych obejmowała głównie nakłady inwestycyjne w wysokości 2 574 mln PLN, w tym poniesione na budowę węzła wydzielenia parafin z surowca reformingowego – MaxEne w PKN ORLEN, rozbudowę zdolności produkcyjnych nawozów w Anwil u, budowę instalacji Glikolu w ORLEN Południe, budowę Instalacji Polietylenu 3, budowę kotłowni dla Steam Cracker i neutralizację wód kwaśnych i rewitalizację POX w Grupie Unipetrol, budowę instalacji PPF Spliter na Litwie oraz projekty w segmencie detal i wydobywie, amortyzację w kwocie (2 187) mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych zwiększyła się o 3 542 mln PLN, przede wszystkim w efekcie zwiększenia należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 857 mln PLN, salda zapasów o 336 mln PLN, salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 2 621 mln PLN, przy zmniejszeniu wyceny pochodnych instrumentów finansowych o (150) mln PLN oraz zmniejszenia pozycji aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży o (173) 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 września 2019 roku wyniósł 38 227 mln PLN i był wyższy o 2 488 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2018 roku głównie z tytułu ujęcia zysku netto za 9 miesięcy 2019 roku w kwocie 3 716 mln PLN, wypłaty dywidendy z zysków lat ubiegłych w wysokości (1 497) mln PLN, wpływu różnic kursowych z tytułu przeliczenia kapitałów własnych jednostek działających za granicą w kwocie 480 mln PLN oraz ujemnego wpływu zmiany salda kapitałów z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń w kwocie (190) mln PLN.

Wartość zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zwiększyła się o 2 468 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2018 roku głównie w wyniku zobowiązań podatkowych w wysokości 978 mln PLN oraz zobowiązań handlowych w kwocie 1 387 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 179 mln PLN.

Wartość rezerw na dzień 30 września 2019 roku wyniosła 1 968 mln PLN i była niższa o (106) 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 (87) mln PLN. Zmiana wynika głównie z efektu netto utworzenia rezerw w kwocie 754 mln PLN oparcia o metodę średnioważonej ceny posiadanych uprawnień i certyfikatów oraz ich wykorzystania z tytułu umorzenia praw majątkowych za 2018 rok w kwocie (821) mln PLN.

Zadłużenie finansowe netto Grupy ORLEN na dzień 30 września 2019 roku wyniosło 1 969 mln PLN i było niższe o (3 630) mln PLN w porównaniu z końcem 2018 roku. Zmiana zadłużenia obejmowała głównie spłaty netto z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji w kwocie (1 108) mln PLN, zwiększenia salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o (2 621) mln PLN oraz wpływ netto ujemnych różnic kursowych z przeszacowania wyceny zadłużenia oraz odsetek w łącznej kwocie 99 mln PLN.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 9 miesięcy 2019 roku

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej za 9 miesięcy 2019 roku wyniosły 8 116 mln PLN i obejmowały głównie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację w wysokości 7 461 mln PLN, dodatni efekt zmniejszenia kapitału pracującego netto o 1 378 mln PLN pomniejszony o zapłacony podatek dochodowy w wysokości (1 263) mln PLN oraz o udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności w kwocie (117) mln PLN oraz pozostałe korekty w tym głównie zmiana stanu rozrachunków z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne w wysokości 218 mln PLN.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej za 9 miesięcy 2019 roku wyniosły (2 373) 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 (2 561) mln PLN, rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń w wysokości 77 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 9 miesięcy 2019 roku wyniosły (3 077) mln PLN i obejmowały głównie wpływy netto kredytów i pożyczek w wysokości (108) mln PLN, wykup obligacji detalicznych w wysokości (1 000) mln PLN, wypłacone dywidendy w kwocie (1 497) mln PLN, płatności odsetek w wysokości (247) mln PLN, płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości (423) 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.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w okresie 9 miesięcy 2019 roku zwiększyło się o 2 621 mln PLN i na dzień 30 września 2019 roku wyniosło 6 813 mln PLN.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za III kwartał 2019 roku

W III kwartale 2019 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 3 431 mln PLN i obejmowały głównie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację w wysokości 2 700 mln PLN oraz dodatni efekt zmniejszenia kapitału pracującego netto o 726 mln PLN.

W III kwartale 2019 roku środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej wyniosły (1 032) mln PLN i obejmowały głównie wydatki netto na nabycie i sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów w kwocie (1 067) mln PLN oraz rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń w wysokości 37 mln PLN.

W III kwartale 2019 roku wydatki netto środków pieniężnych z działalności finansowej wyniosły (1 739) mln PLN i obejmowały głównie wypłaconą dywidendę w kwocie (1 497) mln PLN, wypływy netto kredytów i pożyczek w wysokości (58) mln PLN, płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości (153) mln PLN oraz płatności odsetek w wysokości (30) mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w III kwartale 2019 roku zwiększyło się o 645 mln PLN i na dzień 30 września 2019 roku wyniosło 6 813 mln PLN.

Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki

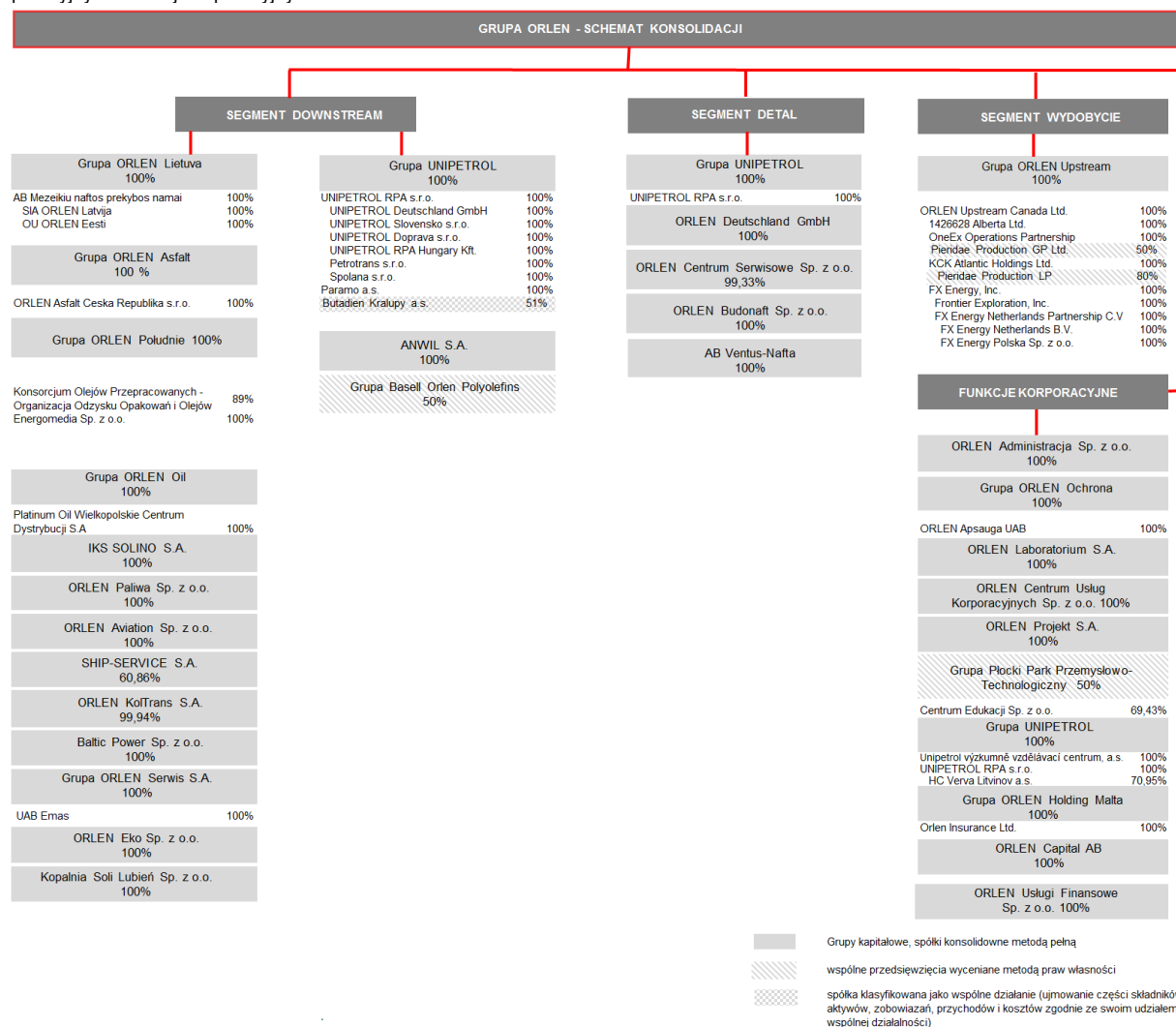
Kluczowe czynniki, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy ORLEN obejmują:

- otoczenie makroekonomiczne oraz geopolityczne – ceny ropy i pozostałych surowców energetycznych, notowania produktów rafineryjnych i petrochemicznych, kursy walutowe (głównie EUR/USD, PLN/USD, PLN/EUR) oraz wojna celna między USA i Chinami jak również konflikt USA z Iranem,
- sytuację gospodarczą – poziom PKB, konsumpcja paliw i innych produktów Grupy na rynkach jej działalności oraz sytuacja na rynku pracy,
- dostępność instancji produkcyjnych,
- obowiązujące przepisy prawne.

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 Sp. z o.o. W dniu 9 maja 2019 roku spółka została zarejestrowana.
- Z dniem 1 lutego 2019 roku dokonano wpisu do rejestru połączenia Spółek ORLEN Południe S.A. i Euronafit Trzebinia Sp. z o.o., poprzez przeniesienie całego majątku spółki Euronafit 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.
- W dniach 5 i 23 września 2019 roku PKN ORLEN wniósł dopłaty do kapitału ORLEN Upstream w łącznej kwocie 75 mln PLN
- W dniu 3 października 2019 roku PKN ORLEN nabył od Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A. 6.600 zwykłych akcji imiennych serii A spółki Sigma BIS S.A. stanowiących 66% kapitału zakładowego spółki Sigma BIS S.A. jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Sigma BIS S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 3.000.000 PLN w drodze emisji 300.000 nowych akcji imiennych o wartości nominalnej 10 PLN. PKN ORLEN objął 198.000 zwykłych akcji nowej emisji Sigma BIS S.A. które łącznie z akcjami nabytymi stanowią 66% podwyższonego kapitału zakładowego spółki. Spółka oczekuje na rejestrację przez KRS wpisu PKN ORLEN jako akcjonariusza oraz podwyższenia kapitału zakładowego.
- Z dniem 16 października 2019 roku, spółka Akciné bendrovė „Ventus Nafta“ z Grupy ORLEN, zmieniła nazwę spółki na Akciné bendrovė ORLEN Baltics Retail. Rejestracji zmiany nazwy spółki dokonano w litewskim rejestrze spółek w dniu 16 października 2019 roku.

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, który obejmuje działalność związaną z poszukiwaniem i wydobyciem zasobów mineralnych,
- oraz Funkcji Korporacyjnych stanowiących tzw. pozycję uzgodnieniową, obejmujących działalność związaną z zarządzaniem, administracją oraz pozostałą działalność nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów operacyjnych.

Alokacja spółek Grupy ORLEN do segmentów operacyjnych oraz Funkcji Korporacyjnych została zaprezentowana w nocie [3.2](#).

**Przychody, koszty, wyniki finansowe, zwiększenia aktywów trwałych
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku**

	NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	54 093	29 115	438	57	-	83 703
Sprzedaż między segmentami		14 147	172	-	319	(14 638)	-
Przychody ze sprzedaży		68 240	29 287	438	376	(14 638)	83 703
Koszty operacyjne ogółem		(64 651)	(27 275)	(439)	(1 069)	14 638	(78 796)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	551	62	30	20	-	663
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(539)	(79)	(67)	(65)	-	(750)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		(9)	(6)	-	(33)	-	(48)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		117	-	-	-	-	117
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		3 709	1 989	(38)	(771)	-	4 889
Przychody i koszty finansowe netto	5.5						(204)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych							(1)
Zysk przed opodatkowaniem							4 684
Podatek dochodowy							(968)
Zysk netto							3 716
Amortyzacja	5.2	1 755	468	236	113	-	2 572
EBITDA		5 464	2 457	198	(658)	-	7 461
Zwiększenia aktywów trwałych, w tym:		2 738	2 707	406	527	-	6 378
wpływ wdrożenia MSSF 16		1 047	1 974	3	292	-	3 316

za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku

	NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	18 694	10 382	134	19	-	29 229
Sprzedaż między segmentami		5 102	9	-	107	(5 218)	-
Przychody ze sprzedaży		23 796	10 391	134	126	(5 218)	29 229
Koszty operacyjne ogółem		(22 322)	(9 612)	(163)	(375)	5 218	(27 254)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	230	7	14	9	-	260
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(332)	(18)	(62)	(28)	-	(440)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		(3)	(2)	-	(18)	-	(23)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		35	-	-	-	-	35
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		1 404	766	(77)	(286)	-	1 807
Przychody i koszty finansowe netto	5.5						(240)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych							-
Zysk przed opodatkowaniem							1 567
Podatek dochodowy							(301)
Zysk netto							1 266
Amortyzacja	5.2	595	158	100	40	-	893
EBITDA		1 999	924	23	(246)	-	2 700
Zwiększenia aktywów trwałych		673	358	136	152	-	1 319

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku

	NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobywanie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	52 372	27 386	464	64	-	80 286
Sprzedaż między segmentami		13 260	126	-	322	(13 708)	-
Przychody ze sprzedaży		65 632	27 512	464	386	(13 708)	80 286
Koszty operacyjne ogółem		(61 107)	(25 983)	(418)	(947)	13 708	(74 747)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	849	56	3	57	-	965
Pozostałe koszty operacyjne (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	5.4	(309)	(66)	(62)	(108)	-	(545)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		12	(2)	-	(4)	-	6
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		114	-	-	-	-	114
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		5 191	1 517	(13)	(616)	-	6 079
Przychody i koszty finansowe netto (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	5.5						(53)
							(1)
Zysk przed opodatkowaniem							6 025
Podatek dochodowy							(1 133)
Zysk netto							4 892
Amortyzacja	5.2	1 315	343	237	81	-	1 976
EBITDA		6 506	1 860	224	(535)	-	8 055
Zwiększenia aktywów trwałych		1 741	479	553	126	-	2 899

za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku

	NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobywanie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	19 889	10 276	154	25	-	30 344
Sprzedaż między segmentami		5 125	9	-	108	(5 242)	-
Przychody ze sprzedaży		25 014	10 285	154	133	(5 242)	30 344
Koszty operacyjne ogółem		(23 194)	(9 680)	(145)	(325)	5 242	(28 102)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	113	19	-	23	-	155
Pozostałe koszty operacyjne (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	5.4	(78)	(26)	(3)	(30)	-	(137)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		6	(1)	-	-	-	5
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		26	-	-	-	-	26
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		1 887	597	6	(199)	-	2 291
Przychody i koszty finansowe netto	5.5						257
Zysk przed opodatkowaniem							2 548
Podatek dochodowy							(473)
Zysk netto							2 075
Amortyzacja	5.2	452	115	80	30	-	677
EBITDA		2 339	712	86	(169)	-	2 968
Zwiększenia aktywów trwałych		626	192	172	37	-	1 027

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

	30/09/2019 (niebadane)	31/12/2018
Segment Downstream	47 848	46 129
Segment Detal	9 627	6 974
Segment Wydobywanie	4 455	4 175
Aktywa segmentów	61 930	57 278
Funkcje Korporacyjne	9 679	6 914
Wyłączenia	(58)	(51)
	71 551	64 141

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 nierozzerwalnie związane z zakupem tych towarów, stąd przychody z usługi pomniejszają koszty związane z ich zakupem i wydaniem do sprzedaży.

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	70 154	24 566	66 431	25 509
przychody z tytułu z umów z klientami	69 843	24 373	66 262	25 446
wyłączone z zakresu MSSF 15	311	193	169	63
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13 549	4 663	13 855	4 835
przychody z tytułu z umów z klientami	13 522	4 636	13 855	4 835
wyłączone z zakresu MSSF 15	27	27	-	-
Przychody ze sprzedaży, w tym:	83 703	29 229	80 286	30 344
przychody z tytułu z umów z klientami	83 365	29 009	80 117	30 281

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

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 Wydobywanie 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 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 odacza 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 Wydobywanie.

W Grupie w większości okres obowiązywania umów jest krótkoterminowy. Przychody dotyczące usług, których moment rozpoczęcia i zakończenia przypadają w różnych okresach sprawozdawczych (umowy długoterminowe), ujmują 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 2 807 stacji paliw: 2 266 stacji własnych i 541 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 asortymentów operacyjnych w podziale na asortymenty

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)
Segment Downstream				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	53 928	18 579	52 299	19 860
Lekkie destylaty	8 984	3 092	9 534	3 786
Średnie destylaty	26 719	9 494	25 030	9 693
Frakcje ciężkie	5 031	1 786	5 180	2 050
Monomery	2 788	919	2 632	918
Polimery	1 915	602	2 103	685
Aromaty	848	298	895	284
Nawozy sztuczne	681	226	609	230
Tworzywa sztuczne	1 056	319	1 146	363
PTA	1 469	474	1 189	387
Pozostałe*	4 437	1 369	3 981	1 464
Wyłączone z zakresu MSSF15	165	115	73	29
	54 093	18 694	52 372	19 889
Segment Detal				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	28 958	10 282	27 305	10 247
Lekkie destylaty	11 043	3 953	10 513	3 985
Średnie destylaty	15 233	5 385	14 493	5 415
Pozostałe **	2 682	944	2 299	847
Wyłączone z zakresu MSSF15	157	100	81	29
	29 115	10 382	27 386	10 276
Segment Wydobywanie				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	438	134	464	154
NGL ***	240	74	261	87
Ropa naftowa	80	29	77	27
Gaz ziemny	115	30	122	39
Pozostałe	3	1	4	1
	438	134	464	154
Funkcje Korporacyjne				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	41	14	49	20
Wyłączone z zakresu MSSF15	16	5	15	5
	57	19	64	25
	83 703	29 229	80 286	30 344

* 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 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku i 30 września 2018 roku Grupa nie zidentyfikowała wiodących klientów, z którymi zrealizowałyby 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

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)
Przychody z tytułu z umów z klientami				
<i>Polska</i>	38 587	12 397	36 316	12 767
<i>Niemcy</i>	12 281	4 132	12 418	4 450
<i>Czechy</i>	11 225	3 991	10 225	4 018
<i>Litwa, Łotwa, Estonia</i>	8 914	4 381	8 362	4 318
<i>Pozostałe kraje</i>	12 358	4 108	12 796	4 728
	83 365	29 009	80 117	30 281
wylączone z zakresu MSSF15				
<i>Polska</i>	179	117	90	34
<i>Niemcy</i>	68	68	-	-
<i>Czechy</i>	90	35	78	29
<i>Litwa, Łotwa, Estonia</i>	1	-	1	-
	338	220	169	63
	83 703	29 229	80 286	30 344

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

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(56 879)	(19 645)	(54 953)	(21 285)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(11 930)	(4 132)	(12 319)	(4 231)
Usługi obce	(3 256)	(1 152)	(3 349)	(1 188)
Świadczenia pracownicze	(2 146)	(688)	(1 947)	(636)
Amortyzacja	(2 572)	(893)	(1 976)	(677)
Podatki i opłaty	(1 999)	(643)	(1 093)	(390)
Pozostałe	(477)	(191)	(365)	(142)
	(79 259)	(27 344)	(76 002)	(28 549)
Zmiana stanu zapasów	347	34	1 093	428
Świadczenia na własne potrzeby	116	56	162	19
Koszty operacyjne	(78 796)	(27 254)	(74 747)	(28 102)
Koszty sprzedaży	4 648	1 637	3 498	1 223
Koszty ogólnego zarządu	1 295	425	1 149	384
Koszt własny sprzedaży	(72 853)	(25 192)	(70 100)	(26 495)

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku pozycja podatki i opłaty obejmuje wartość opłaty emisyjnej obowiązującej od 1 stycznia 2019 roku w wysokości odpowiednio (903) mln PLN i (317) mln PLN.

5.3. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)
Zwiększenie	(149)	(63)	(41)	(6)
Zmniejszenie	310	106	46	8

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku pozycja zmniejszenie obejmuje rozwiązanie i wykorzystanie 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

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15	1	14	7
Odwroćenie rezerw	17	9	17	12
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, pozostałych składników majątku trwałego oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	39	4	34	14
Kary i odszkodowania	37	4	496	8
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	221	84	167	39
Część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej	143	86	76	20
Rozliczenie kosztów zabezpieczenia	115	43	13	9
Pozostałe, w tym:	76	29	148	46
<i>otrzymane/należne certyfikaty energetyczne</i>	22	8	104	42
	663	260	965	155

W dniu 13 sierpnia 2015 roku miała miejsce awaria instalacji do produkcji etylenu w Grupie Unipetrol. W wyniku uzgodnień z ubezpieczycielami została ustalona ostateczna kwota odszkodowania na pokrycie kosztów odbudowy instalacji oraz utraconych korzyści w związku z czym w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku Grupa rozpoznała w pozycji kary i odszkodowania kwotę 264 mln PLN. Wpływ środków pieniężnych z tego tytułu nastąpił w III kwartale 2018 roku.

Pozycja kary i odszkodowania w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2018 roku obejmuje dodatkowo kary za nieterminową realizację kontraktu budowy elektrociepłowni CCGT w Płocku w wysokości 190 mln PLN, otrzymane w I i III kwartale 2018 roku.

Pozostałe koszty operacyjne

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(42)	(16)	(26)	(4)
Utworzenie rezerw	(27)	(1)	(11)	(3)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku trwałego	(139)	(77)	(63)	(30)
Kary, szkody i odszkodowania	(14)	(6)	(13)	(4)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	(341)	(254)	(198)	(41)
Część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej	(87)	(37)	(103)	(21)
Pozostałe, w tym:	(100)	(49)	(131)	(34)
<i>darowizny</i>	(53)	(30)	(36)	(18)
	(750)	(440)	(545)	(137)

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku i 30 września 2018 roku pozycje netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) wyniosły odpowiednio (120) mln PLN i (170) mln PLN oraz (31) mln PLN i (2) mln PLN i dotyczyły głównie swapów towarowych zabezpieczających niedopasowanie czasowe na zakupach ropy zawartych w II i III kwartale 2019 roku i zabezpieczenia asfaltów.

Wpływ na zmianę wyceny i rozliczenia pochodnych instrumentów finansowych w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku miało kształtowanie się cen ropy naftowej i produktów rafineryjnych oraz kursów walutowych.

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku i 30 września 2018 roku pozycje netto części nieefektywnych dotyczących ekspozycji operacyjnej instrumentów objętych rachunkowością zabezpieczeń wyniosły odpowiednio 56 mln PLN i 49 mln PLN oraz (27) mln PLN i (1) mln PLN i dotyczyły głównie swapów towarowych zabezpieczających sprzedaż produktów rafineryjnych oraz zabezpieczenia przyszłej sprzedaży produktów po stałej cenie oraz forwardów walutowych zabezpieczających sprzedaż produktów denominowanych /indeksowanych w walutach obcych.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonych 30 września 2019 roku obejmowały głównie odpis aktywów wydobywczych na skutek aktualizacji cen gazu w porównaniu do założeń z końca 2018 roku w Grupie ORLEN Upstream w Polsce w wysokości 62 mln PLN.

5.5. Przychody i koszty finansowe
Przychody finansowe

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	37	11	26	9
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-	-	147
Dywidendy	5	-	4	-
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	603	226	1 069	223
Pozostałe	27	8	70	12
	672	245	1 169	391

Koszty finansowe

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	(148)	(51)	(142)	(48)
Odsetki z tytułu leasingu	(55)	(16)	(7)	(3)
Odsetki od zobowiązań podatkowych	(3)	-	(2)	(1)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(228)	(284)	(196)	-
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	(395)	(118)	(795)	(65)
Pozostałe	(47)	(16)	(80)	(17)
	(876)	(485)	(1 222)	(134)

W za okres 9 i 3 miesiące zakończony dnia 30 września 2019 roku i 30 września 2018 roku pozycje netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) wyniosły odpowiednio 208 mln PLN i 108 mln PLN oraz 274 mln PLN i 158 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 9 i 3 miesiące zakończonym 30 września 2019 roku miało kształtowanie się kursów walutowych (różnica pomiędzy kursem z dnia zawarcia transakcji a kursem z dnia rozliczenia bądź wyceny transakcji) i stóp procentowych na rynkach finansowych.

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane w okresie 9 i 3 miesiące zakończonym 30 września 2019 roku i 30 września 2018 roku wyniosły odpowiednio (20) mln PLN i (3) mln PLN oraz (29) mln PLN i (8) mln PLN.

5.6. Kredyty i obligacje

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/09/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/09/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/09/2019 (niebadane)	31/12/2018
Kredyty	1 936	2 151	261	112	2 197	2 263
Obligacje	6 445	6 447	140	1 081	6 585	7 528
	8 381	8 598	401	1 193	8 782	9 791

Na dzień 30 września 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 2 187 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2019 roku (co odpowiada 500 mln EUR).

Szczegółowe informacje dotyczące emisji/wykupu obligacji zaprezentowano w nocie [5.12](#).

Na dzień 30 września 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku maksymalne możliwe zadłużenie z tytułu zawartych umów kredytowych wyniosło odpowiednio 9 827 mln PLN i 10 025 mln PLN. Do wykorzystania na dzień 30 września 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku pozostało odpowiednio 7 568 mln PLN i 7 181 mln PLN.

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

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

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/09/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/09/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/09/2019 (niebadane)	31/12/2018
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	50	143	290	483	340	626
<i>forwarty walutowe</i>	50	143	114	209	164	352
<i>swapy towarowe</i>	-	-	176	274	176	274
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	1	16	82	39	83	55
<i>forwarty walutowe</i>	-	-	40	5	40	5
<i>swapy towarowe</i>	-	-	42	34	42	34
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	1	11	-	-	1	11
<i>swapy procentowe</i>	-	5	-	-	-	5
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	1	2	2	2	3	4
<i>swapy towarowe</i>	1	2	2	2	3	4
Instrumenty pochodne	52	161	374	524	426	685
Pozostałe aktywa finansowe	82	95	274	336	356	431
<i>należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	80	306	80	306
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	68	86	-	-	68	86
<i>korekta pozycji zabezpieczonej</i>	9	4	7	21	16	25
<i>pozostałe</i>	5	5	187	9	192	14
Pozostałe aktywa niefinansowe	119	243	-	-	119	243
<i>nieruchomości inwestycyjne *</i>	100	108	-	-	100	108
<i>prawa wieczystego użytkowania gruntów</i>	-	115	-	-	-	115
<i>pozostałe</i>	19	20	-	-	19	20
Pozostałe aktywa	201	338	274	336	475	674

* Na dzień 30 września 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	
	30/09/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/09/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/09/2019 (niebadane)	31/12/2018
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	42	-	60	105	102	105
<i>forwarty walutowe</i>	42	-	3	-	45	-
<i>swapy towarowe</i>	-	-	57	105	57	105
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	8	38	167	66	175	104
<i>forwarty walutowe</i>	-	-	16	18	16	18
<i>swapy towarowe</i>	-	-	126	21	126	21
<i>swapy procentowe</i>	-	38	25	-	25	38
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	8	-	-	27	8	27
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	8	4	7	22	15	26
<i>swapy towarowe</i>	8	4	7	22	15	26
Instrumenty pochodne	58	42	234	193	292	235
Pozostałe zobowiązania finansowe	171	357	92	79	263	436
<i>zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	81	67	81	67
<i>zobowiązania inwestycyjne</i>	106	102	-	-	106	102
<i>leasing finansowy</i>	-	193	-	-	-	193
<i>korekta pozycji zabezpieczonej</i>	1	3	2	1	3	4
<i>zobowiązania do zwrotu wynagrodzenia</i>	-	-	9	11	9	11
<i>pozostałe</i>	64	59	-	-	64	59
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	9	9	193	11	202	20
<i>przychody przyszłych okresów</i>	9	9	193	11	202	20
Pozostałe zobowiązania	180	366	285	90	465	456

5.8. Rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/09/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/09/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/09/2019 (niebadane)	31/12/2018
Środowiskowa	795	782	45	64	840	846
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	231	233	45	56	276	289
Emisje CO ₂ , certyfikaty energetyczne	-	-	697	784	697	784
Pozostałe	39	40	116	115	155	155
	1 065	1 055	903	1 019	1 968	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.

5.9. 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	68	68	28	40
Instrumenty pochodne	426	426	-	426
	494	494	28	466
Zobowiązania finansowe				
Kredyty	2 197	2 197	-	2 197
Obligacje	6 585	6 945	6 945	-
Instrumenty pochodne	292	292	-	292
	9 074	9 434	6 945	2 489

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.

5.10. Leasing

5.10.1. 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 (niebadane)					
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	(39)	(99)	(11)	(236)	(385)
Odpisy aktualizujące	(28)	(2)	-	-	(30)
Reklasyfikacje *	133	150	19	49	351
Pozostałe **	(23)	276	2	185	440
	1 587	1 309	103	693	3 692
Wartość księgowa netto na 30/09/2019 (niebadane)					
Wartość księgowa brutto	1 682	1 482	126	940	4 230
Skumulowane umorzenie	(67)	(171)	(21)	(245)	(504)
Odpisy aktualizujące	(28)	(2)	(2)	(2)	(34)
	1 587	1 309	103	693	3 692

* 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 głównie zwiększenia z tytułu nowo zawartych umów, ich modyfikacji i zmian zakresu lub wynagrodzenia w wysokości 488 mln PLN

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

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)
Koszty z tytułu:	(136)	(66)
odsutek z tytułu leasingu	(55)	(16)
leasingu krótkoterminowego	(54)	(39)
leasingu aktywów o niskiej wartości niebędący leasingiem krótkoterminowym	(2)	(1)
zmiennych opłat leasingowych nieujętych w wycenie zobowiązań leasingowych	(25)	(10)
Koszty finansowe	(55)	(16)
Koszty według rodzaju: Usługi Obce	(54)	(39)
Koszty według rodzaju: Usługi Obce	(2)	(1)
Koszty według rodzaju: Usługi Obce	(25)	(10)

Uzgodnienie przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu wykazanych na dzień 31 grudnia 2018 z 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%

5.10.2. 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 III kwartale 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 9 i 3 miesiące zakończone 30 września 2019 roku wyniosły 338 mln PLN i 220 mln PLN.

5.11. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 30 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 3 199 mln PLN i 1 281 mln PLN.

5.12. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 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;
- programu emisji obligacji ustanowionego na podstawie umowy z dnia 27 listopada 2006 roku (z późniejszymi zm.) PKN ORLEN 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.

5.13. 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.

5.14. Zobowiązania warunkowe

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

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 303 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 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 84 mln PLN. Żądanie pozwu obejmuje zasądzenie od PKN ORLEN na rzecz Warter Fuels S.A. sumy pieniędzy 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 336 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 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. W dniu 4 września 2019 roku odbyła się kolejna rozprawa, na której Sąd rozstrzygnął kilka kwestii proceduralnych m.in. dopuścił dowody z opinii ekspertów powołane przez strony, odmówił dołączenia do sprawy dokumentów z innych spraw karnych, o które wnioskował Polocktransneft Druzhba. Sąd wezwał powoda i pozwanego do przedłożenia dokumentów oraz informacji do akt sprawy do dnia 22 października 2019 roku. Sąd postanowił odroczyć rozprawę do dnia 6 listopada 2019 roku.

W ocenie ORLEN Lietuva powyższe roszczenie jest bezpodstawne.

Pozew UAB Baltpool przeciwko ORLEN Lietuva

W maju 2019 roku spółka UAB Baltpool (podmiot administrujący funduszami i odpowiedzialny za pobór opłat z tytułu tzw. Public Servis Obligation na Litwie „PSO“) wniosła pozew przeciwko ORLEN Lietuva o zapłatę opłat systemowych (tzw. opłaty PSO) związanych ze zużyciem energii elektrycznej za okres od lutego 2013 do marca 2019 roku (z wyłączeniem maja 2017). Pozew dotyczy niezapłaconych przez ORLEN Lietuva opłat systemowych od ilości energii elektrycznej wytworzonej i zużytej przez ORLEN Lietuva na własne potrzeby. ORLEN Lietuva uważa, że tego rodzaju opłaty systemowe (opłaty autoproducentkie) są nienależne. Wartość przedmiotu sporu wraz z odsetkami została ujęta w księgach ORLEN Lietuva i wynosi 66,5 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2019 roku (co odpowiada 15,2 mln EUR).

Sprawa ta jest powiązana z 7 sprawami administracyjnymi wszczętymi przez ORLEN Lietuva (od 2013 roku), w których ORLEN Lietuva kwestionuje legalność naliczania PSO od energii elektrycznej wytworzonej i zużytej na własne potrzeby. Wszystkie te sprawy administracyjne są zawieszane w związku z postępowaniem toczącym się przed Trybunałem Sprawiedliwości UE. Wynik sprawy z powództwa UAB Baltpool zależy w dużym stopniu od wyniku tych postępowań administracyjnych i postępowania przed Trybunałem Sprawiedliwości UE. Trybunał Sprawiedliwości UE zdecydował, że litewski program PSO miał charakter pomocy państwa. W ocenie ORLEN Lietuva roszczenia UAB Baltpool są bezpodstawne.

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

5.15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**5.15.1. Transakcje kluczowego personelu kierowniczego i bliskich im osób z podmiotami powiązаныmi Grupy ORLEN**

Na dzień 30 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku oraz w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku i 30 września 2018 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, nie wystąpiły transakcje podmiotów powiązanych Grupy ORLEN z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, nie wystąpiły transakcje bliskich osób powiązanych z pozostałym kluczowym personelem kierowniczym Jednostki Dominującej oraz kluczowym personelem kierowniczym spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązаныmi Grupy ORLEN.

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 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 Grupy ORLEN w kwocie odpowiednio 0,3 mln PLN i 0,1 mln PLN, główne kwoty dotyczyły zakupu usług prawnych oraz doradztwa podatkowego.

Na dzień 30 września 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.

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

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)
Jednostka Dominująca				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	31,7	10,8	29,9	9,5
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	1,9	0,2	9,1	1,5
Jednostki zależne				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	110,5	41,2	102,2	32,1
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	0,2	0,1
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0,7	0,1	0,1	0,1
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	6,5	1,9	6,3	2,7
	151,3	54,2	147,8	46,0

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

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

	Sprzedaż				Zakupy			
	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)
Jednostki współkontrolowane	2 387	766	2 370	836	(107)	(34)	(105)	(33)
wspólne przedsięwzięcia	2 278	733	2 250	803	(40)	(13)	(34)	(13)
wspólne działania	109	33	120	33	(67)	(21)	(71)	(20)
	2 387	766	2 370	836	(107)	(34)	(105)	(33)

	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	
	30/09/2019 (niebadane)	31/12/2018	30/09/2019 (niebadane)	31/12/2018
Jednostki współkontrolowane	575	614	20	16
wspólne przedsięwzięcia	557	593	11	5
wspólne działania	18	21	9	11
	575	614	20	16

Powyższe transakcje z podmiotami powiązаныmi obejmują głównie sprzedaż i zakupy produktów rafineryjnych i petrochemicznych oraz usług. W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku i 30 września 2018 roku w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

5.15.4. Transakcje z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa

Na dzień 30 września 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 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku i 30 września 2018 roku oraz na dzień 30 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Grupa zidentyfikowała następujące transakcje:

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)
Sprzedaż	1 483	557	1 498	556
Zakupy	(3 214)	(995)	(3 922)	(1 477)
		30/09/2019 (niebadane)		31/12/2018
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		349		230
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		380		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.

5.16. Zabezpieczenia

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszzonego poboru wynosiły na dzień 30 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku odpowiednio 2 444 mln PLN oraz 2 626 mln PLN.

5.17. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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

**POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO
RAPORTU KWARTALNEGO**

ZA OKRES 9 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA

2019



B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**1. Główne czynniki wpływające na EBITDA i EBITDA LIFO****Rachunek zysków lub strat za 9 miesięcy 2019 roku**

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA) wyniósł 7 461 mln PLN i był niższy o (594) 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.

Ujemny wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów ujęty w wyniku EBITDA był niższy o (2 011) mln PLN (r/r) i wyniósł (352) 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 7 813 mln PLN i był wyższy o 1 417 mln PLN (r/r).

Zmiany czynników makroekonomicznych zwiększyły wyniki Grupy ORLEN o 642 mln PLN (r/r). Pozytywny wpływ poprawy marż na średnich destylatach, ciężkich frakcjach rafineryjnych, poliolefinach i nawozach a także osłabienia kursu PLN względem walut obcych został zniwelowany efektem niższego o (1,1) USD/bbl (r/r) dyferencjału Ural/Brent oraz obniżenia marż na lekkich destylatach, PTA i PCW.

Sprzedaż wolumenowa wzrosła o 2% (r/r) do poziomu 32 420 tys. ton i była wyższa we wszystkich segmentach operacyjnych, co wpłynęło na dodatni efekt wolumenowy w kwocie 844 mln PLN (r/r).

Ujemny wpływ pozostałych czynników wyniósł (69) mln PLN (r/r). Obejmował on głównie ujemny wpływ zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie (507) mln PLN (r/r) w efekcie braku otrzymanych w 2018 roku odszkodowań z tytułu awarii instalacji do produkcji etylenu w Grupie Unipetrol i ujętych kar za nienależyte wykonanie kontraktu budowy elektrociepłowni CCGT w Płocku oraz dodatnie efekty wyższych marż handlowych w hurcie i detalu.

Odpisy netto aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wyniosły (100) mln PLN i obejmowały głównie odpisy aktywów wydobywczych Grupy ORLEN Upstream w Polsce w rezultacie aktualizacji założeń cenowych.

Przed uwzględnieniem powyższych odpisów aktualizujących wartość majątku zysk EBITDA LIFO Grupy ORLEN w omawianym okresie wyniósł 7 913 mln PLN i był wyższy o 1 488 mln PLN (r/r).

Rachunek zysków lub strat za III kwartał 2019 roku

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA) wyniósł 2 700 mln PLN i był niższy o (268) 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 (według średnioważonego kosztu w porównaniu do wyceny ropy wg metody LIFO) wpływa pozytywnie, a spadek negatywnie na raportowane wyniki.

Ujemny wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów ujęty w wyniku EBITDA był niższy o (973) mln PLN (r/r) i wyniósł (394) 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 3 094 mln PLN i był wyższy o 705 mln PLN (r/r).

Zmiana parametrów makroekonomicznych wyniosła 574 mln PLN (r/r) i obejmowała głównie efekty poprawy marż na średnich destylatach, ciężkich frakcjach rafineryjnych i nawozach, niższych kosztów zużyć surowców na własne potrzeby energetyczne w wyniku spadku notowań ropy naftowej o (13) USD/bbl oraz osłabienia kursu PLN względem walut obcych. Powyższe dodatnie efekty zostały częściowo ograniczone wpływem niższego o (0,3) USD/bbl dyferencjału Ural/Brent oraz zmniejszeniem marż na lekkich destylatach, olefinach, poliolefinach, PTA i PCW.

Łączny wolumen sprzedaży wyniósł 11 431 tys. ton i był wyższy o 3% (r/r) we wszystkich segmentach operacyjnych, co wpłynęło na dodatni efekt wolumenowy w kwocie 319 mln PLN (r/r).

Ujemny wpływ pozostałych czynników wyniósł (188) mln PLN (r/r) i obejmował głównie:

- (198) mln PLN (r/r) – wpływ zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej związany głównie ujęciem wyceny i rozliczenia pochodnych instrumentów finansowych netto dotyczących ekspozycji operacyjnej oraz części nieefektywnej netto dotyczącej wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej – szerzej wpływ instrumentów zabezpieczających został opisany w nocie [5.4](#).
- (146) mln PLN (r/r) – wpływ przeszacowania zapasów do cen możliwych do uzyskania (tzw. net realisable value) w związku ze spadającymi notowaniami ropy naftowej oraz produktów rafineryjnych i petrochemicznych.
- 154 mln PLN (r/r) – pozostałe elementy, w tym głównie dodatni wpływ wyższych marż handlowych w hurcie i detalu przy wyższych kosztach ogólnych i pracy.

Odpisy netto aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wyniosły (73) mln PLN i obejmowały głównie odpis aktywów wydobywczych Grupy ORLEN Upstream w Polsce w wysokości 62 mln PLN w rezultacie aktualizacji cen gazu w porównaniu do założeń z końca 2018 roku.

Przed uwzględnieniem powyższych odpisów aktualizujących wartość majątku zysk EBITDA LIFO Grupy ORLEN w omawianym okresie wyniósł 3 167 mln PLN i był wyższy o 762 mln PLN (r/r).

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, dociążeniu instalacji i ustabilizowaniu parametrów procesowych, przeprowadzony zostanie ruch regulacyjny oraz test gwarancyjny kończący proces inwestycyjny. PKN ORLEN informuje 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 przejścia 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 Włocławku.

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. 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-Poturnicka - 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, dostawę 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.

LIPIEC 2019**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.

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.

SIERPIEŃ 2019**Porozumienie pomiędzy PKN ORLEN S.A. a Skarbem Państwa oraz Grupą LOTOS S.A. dotyczące realizacji transakcji nabycia akcji Grupy LOTOS S.A. przez PKN ORLEN S.A. od Skarbu Państwa**

PKN ORLEN S.A. poinformował, że 26 sierpnia 2019 roku podpisane zostało porozumienie pomiędzy Skarbem Państwa, Spółką i Grupą LOTOS S.A. z siedzibą w Gdańsku („Grupa LOTOS”) dotyczące realizacji transakcji nabycia akcji Grupy LOTOS przez Spółkę od Skarbu Państwa („Porozumienie”, „Transakcja”), która to Transakcja ma skutkować przejęciem przez Spółkę, bezpośrednio lub pośrednio, kontroli kapitałowej nad Grupą LOTOS.

Porozumienie nie jest wiążące ani nie kreuje jakichkolwiek zobowiązań dla Skarbu Państwa, Spółki ani dla Grupy LOTOS odnośnie realizacji Transakcji, lecz jedynie określa ich wspólne rozumienie przewidywanego kształtu Transakcji i dalszej współpracy przy jej realizacji. Strony Porozumienia mogą uszczegółowić lub uregulować odmiennie kształt Transakcji, jak również odnoszące się do niej elementy dodatkowe, w odrębnych umowach bądź innych porozumieniach. Porozumienie nie stanowi oferty lub umowy przedwstępnej w rozumieniu kodeksu cywilnego, jak również jakiegokolwiek innej czynności prawnej stanowiącej zobowiązania Skarbu Państwa do dokonania Transakcji.

Porozumienie potwierdza ramową strukturę Transakcji określoną w liście intencyjnym zawartym 27 lutego 2018 roku pomiędzy Skarbem Państwa a Spółką, z zastrzeżeniem doprecyzowania tej struktury na późniejszym etapie współpracy, w szczególności w oparciu o środki zaradcze wynikające z przyszłej decyzji Komisji Europejskiej na dokonanie koncentracji. Ponadto, wskazuje ono również na dalszy kierunek przedsięwzięcia konsolidacyjnego Spółki i Grupy LOTOS, którego celem ma być pełna konsolidacja ww. spółek oraz ich przedsiębiorstw w celu osiągnięcia maksymalnych efektów synergii.

Poza powyższym Porozumieniem zawiera w szczególności postanowienia dotyczące:

- 1) sposobu określenia ceny sprzedaży akcji Grupy LOTOS – ze szczególnym podkreśleniem konieczności dokonania wyceny według co najmniej dwóch powszechnie uznanych metod (w przypadku sprzedaży akcji Grupy LOTOS w inny sposób niż w drodze wezwania) oraz konieczności ukształtowania ceny według zasad wynikających z przepisów prawa powszechnie obowiązującego (w przypadku sprzedaży akcji Grupy LOTOS w ramach wezwania);
- 2) warunków wstępnych przeprowadzenia pierwszego etapu przedsięwzięcia konsolidacyjnego, które obejmują nie tylko zgodę Komisji Europejskiej na dokonanie koncentracji, ale również uchylenie lub modyfikację statutowego ograniczenia prawa głosu na walnym zgromadzeniu Grupy LOTOS oraz uzyskanie niezbędnych zgód administracyjnych i korporacyjnych;
- 3) wykonywania prawa głosu z akcji Grupy LOTOS przez Spółkę i Skarb Państwa po Transakcji; jeżeli w wyniku Transakcji dojdzie do proporcjonalnej redukcji zapisów złożonych przez Skarb Państwa w wezwaniu, to intencją Spółki oraz Skarbu Państwa jest, z zastrzeżeniem ewentualnych odmiennych pisemnych uzgodnień, aby prawo głosu na walnym zgromadzeniu Grupy LOTOS było

wykonywane przez Spółkę oraz Skarb Państwa w sposób niezależny i aby nie łączyło ich żadne pisemne ani ustne porozumienie dotyczące nabywania akcji Grupy LOTOS, zgodnego wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu Grupy LOTOS ani prowadzenia trwałej polityki wobec Grupy LOTOS.

Grupa LOTOS jako sygnatariusz Porozumienia potwierdziła stan swojej wiedzy o planowanym przedsięwzięciu konsolidacyjnym, jak również deklarację woli należytej współpracy ze Skarbem Państwa i Spółką w granicach określonych przepisami prawa, w tym w zakresie współpracy przy uzyskaniu zgody Komisji Europejskiej na koncentrację i przekazania stanowiska Zarządu Grupy LOTOS dotyczącego planowanego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji tej spółki.

Porozumienie wygasa z dniem złożenia przez Skarb Państwa zapisów na wszystkie akcje Grupy LOTOS, w odniesieniu do których podmiotem uprawnionym (właścicielem) jest Skarb Państwa, w odpowiedzi na ogłoszone przez Spółkę wezwanie lub z dniem 30 czerwca 2020 roku – w zależności od tego, który dzień nastąpi wcześniej.

WRZESIEŃ 2019
Zawarcie przez ANWIL S.A. umowy na budowę infrastruktury pomocniczej w ramach rozbudowy zdolności produkcyjnych nawozów

PKN ORLEN poinformował, że 12 września 2019 roku ANWIL S.A. podpisał z PROCHEM S.A. umowę na budowę infrastruktury OSBL (Outside Battery Limits – infrastruktura pomocnicza) w ANWIL S.A. we Włocławku („Umowa”).

Podpisana umowa z PROCHEM S.A. stanowi ostatnią z trzech najważniejszych umów, jakie zostały 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 powiększony o amortyzację (EBITDA) ANWIL S.A., może wzrosnąć o ok. 57 mln EUR rocznie.

3. Pozostałe informacje
3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Zarząd

Daniel Obajtek	– Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Armen Konrad Artwich	– Członek Zarządu ds. Korporacyjnych
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
Skarb Państwa	27,52%	117 710 196
Nationale-Nederlanden OFE*	7,61%	32 544 000
Aviva OFE*	5,85%	25 000 000
Pozostali	59,02%	252 454 865
	100,00%	427 709 061

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

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

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

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

3.4. 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 zgodnie z tabelą poniżej.

	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	4 811
Euroobligacje	500	2 131 *	30.06.2014	30.06.2021	BBB-, Baa2	1 000	4 374
	1 250	5 449				2 100	9 185

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 września 2019 roku

Ponadto na dzień 30 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2018 roku Grupa udzieliła poręczeń i gwarancji jednostkom zależnym na rzecz podmiotów trzecich, które wyniosły odpowiednio 1 046 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.

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA
PKN ORLEN**

ZA III KWARTAŁ

2019

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

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

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	66 666	23 608	63 701	24 495
<i>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	37 442	13 208	34 304	13 115
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	29 224	10 400	29 397	11 380
Koszt własny sprzedaży	(59 256)	(20 920)	(57 033)	(22 042)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>	(31 079)	(10 882)	(28 605)	(11 005)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	(28 177)	(10 038)	(28 428)	(11 037)
Zysk brutto ze sprzedaży	7 410	2 688	6 668	2 453
Koszty sprzedaży	(3 184)	(1 117)	(2 101)	(731)
Koszty ogólnego zarządu	(682)	(223)	(594)	(199)
Pozostałe przychody operacyjne	397	133	458	73
Pozostałe koszty operacyjne	(391)	(183)	(175)	(55)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	(31)	(17)	(2)	7
Zysk z działalności operacyjnej	3 519	1 281	4 254	1 548
Przychody finansowe	1 088	218	2 060	389
Koszty finansowe	(872)	(439)	(1 351)	(123)
Przychody i koszty finansowe netto	216	(221)	709	266
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	7	(1)	8	2
Zysk przed opodatkowaniem	3 742	1 059	4 971	1 816
Podatek dochodowy	(680)	(191)	(766)	(330)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>	(650)	(260)	(753)	(302)
<i>podatek odroczony</i>	(30)	69	(13)	(28)
Zysk netto	3 062	868	4 205	1 486
Inne całkowite dochody:				
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	(1)	(3)	(6)	(1)
<i>zyski/(straty) z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	(1)	(3)	(7)	(1)
<i>podatek odroczony</i>	-	-	1	-
które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	(108)	(83)	(124)	60
<i>instrumenty zabezpieczające</i>	(222)	(105)	(229)	48
<i>koszty zabezpieczenia</i>	89	3	76	26
<i>podatek odroczony</i>	25	19	29	(14)
	(109)	(86)	(130)	59
Całkowite dochody netto	2 953	782	4 075	1 545
Zysk netto i rozdwojony zysk netto na jedną akcję (w PLN na akcję)	7,16	2,03	9,83	3,47

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30/09/2019 (niebadane)	31/12/2018
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	15 164	15 611
Wartości niematerialne	863	755
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	2 231	-
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	15 300	15 090
Instrumenty pochodne	60	118
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	21	-
Pozostałe aktywa	1 340	1 016
	34 979	32 590
Aktywa obrotowe		
Zapasy	9 557	9 889
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 700	7 709
Należności z tytułu podatku dochodowego	4	8
Środki pieniężne	5 352	3 461
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	50	149
Instrumenty pochodne	413	450
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu	1	-
Pozostałe aktywa	500	541
	24 577	22 207
Aktywa razem	59 556	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	95	203
Kapitał z aktualizacji wyceny	(7)	(6)
Zyski zatrzymane	30 717	29 152
Kapitał własny razem	33 090	31 634
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i obligacje	8 383	8 641
Rezerwy	519	520
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	738	734
Instrumenty pochodne	69	84
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 866	-
Pozostałe zobowiązania	124	257
	11 699	10 236
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 364	8 853
Zobowiązania z tytułu leasingu	345	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	257	213
Kredyty, pożyczki i obligacje	354	1 122
Rezerwy	386	376
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	65	376
Instrumenty pochodne	354	324
Pozostałe zobowiązania	2 642	1 663
	14 767	12 927
Zobowiązania razem	26 466	23 163
Pasywa razem	59 556	54 797

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	-	-	-	3 062	3 062
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(108)	(1)	-	(109)
Całkowite dochody netto	-	(108)	(1)	3 062	2 953
Dywidendy	-	-	-	(1 497)	(1 497)
30/09/2019	2 285	95	(7)	30 717	33 090
(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	-	-	-	4 205	4 205
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(124)	(6)	-	(130)
Całkowite dochody netto	-	(124)	(6)	4 205	4 075
Dywidendy	-	-	-	(1 283)	(1 283)
30/09/2018	2 285	129	(6)	27 925	30 333
(niebadane)					

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2019 (niebadane)	9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2018 (niebadane)
Przebiegi pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	3 742	1 059	4 971	1 816
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	1 288	440	1 007	344
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	133	219	207	(140)
Odsetki netto	186	60	182	57
Dywidendy	(470)	(5)	(840)	-
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	92	44	(276)	(180)
Zmiana stanu rezerw	314	74	160	59
Zmiana stanu kapitału pracującego	694	646	(1 633)	589
zapasy	378	228	(2 122)	(873)
należności	(988)	178	(2 228)	(625)
zobowiązania	1 304	240	2 717	2 087
Pozostałe korekty, w tym:	(204)	34	(146)	(31)
nieodpłatnie otrzymane prawa majątkowe	(208)	(68)	(202)	(75)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(956)	(278)	(413)	(135)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 819	2 293	3 219	2 379
Przebiegi pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(990)	(410)	(1 242)	(403)
Nabycie akcji i udziałów	(54)	(53)	(4 502)	(745)
Wydatki z tytułu dopłat do kapitału	(296)	(83)	(48)	(48)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	177	11	168	11
Odsetki otrzymane	44	13	24	9
Dywidendy otrzymane	468	9	666	190
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	(370)	(229)	(50)	(15)
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	4	1	4	1
Wpływy/(Wydatki) z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych	1	-	(60)	-
Zmiana środków pieniężnych związana z wykupem akcjonariuszy niekontrolujących UNIPETROL, a.s.	200	-	-	-
Wpływy/(Wypływy) w ramach systemu cash pool	134	(15)	222	(67)
Rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	81	61	175	65
Pozostałe	(17)	(12)	-	1
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(618)	(707)	(4 643)	(1 001)
Przebiegi pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z otrzymanych kredytów	-	-	2 075	-
Emisja obligacji	509	-	1 271	522
Wykup obligacji	(1 619)	(220)	(810)	(300)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, obligacji i cash pool	(222)	(19)	(268)	(70)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(37)	(12)	(5)	(2)
Dywidendy wypłacone	(1 497)	(1 497)	(1 283)	(1 283)
Wpływy w ramach systemu cash pool	771	318	407	627
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(233)	(85)	(18)	(5)
Pozostałe	-	-	(2)	(2)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	(2 328)	(1 515)	1 367	(513)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	1 873	71	(57)	865
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	18	38	3	(47)
Środki pieniężne na początek okresu	3 461	5 243	5 477	4 605
Środki pieniężne na koniec okresu	5 352	5 352	5 423	5 423
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	18	18	53	53

Niniejszy raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 23 października 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