



GRUPA ORLEN

SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY

ZA I PÓŁROCZE

2023

GRUPA ORLEN - WYBRANE DANE

	mIn PLN		mIn EUR	
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022
Przychody ze sprzedaży	184 891	103 251	40 080	22 239
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	23 695	11 598	5 137	2 498
EBITDA przed odpisami aktualizującymi netto	24 301	14 485	5 268	3 120
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	17 774	8 751	3 853	1 885
Zysk przed opodatkowaniem	19 526	8 432	4 233	1 816
Zysk netto przed odpisami aktualizującymi netto	14 259	9 415	3 091	2 028
Zysk netto	13 653	6 528	2 960	1 406
Calkowite dochody netto	17 193	7 028	3 727	1 514
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	13 552	6 382	2 938	1 375
Calkowite dochody netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	17 089	6 873	3 705	1 480
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej *	30 511	8 529	6 614	1 837
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej *	(18 234)	(7 010)	(3 953)	(1 509)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(9 143)	(1 414)	(1 982)	(305)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	3 134	105	679	23
Zysk netto i rozdwojony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	11,67	14,92	2,53	3,21
	30/06/2023	31/12/2022 (dane przekształcone)	30/06/2023	31/12/2022 (dane przekształcone)
Aktywa trwałe	155 651	154 624	34 975	32 971
Aktywa obrotowe	95 989	119 340	21 569	25 446
Aktywa razem	251 640	273 964	56 544	58 417
Kapitał podstawowy	1 974	1 974	444	421
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	147 766	137 062	33 204	29 225
Kapitał własny razem	148 881	138 073	33 454	29 440
Zobowiązania długoterminowe	35 577	42 021	7 994	8 960
Zobowiązania krótkoterminowe	67 182	93 870	15 096	20 017
Liczba akcji	1 160 942 049	1 160 942 049	1 160 942 049	1 160 942 049
Wartość księgowa i rozdwojona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	127,28	118,06	28,60	25,17

ORLEN - WYBRANE DANE

	mln PLN		mln EUR	
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022
Przychody ze sprzedaży	121 402	73 751	26 317	15 885
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	12 165	4 900	2 637	1 055
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	10 571	3 820	2 292	823
Zysk przed opodatkowaniem	13 868	4 076	3 006	878
Zysk netto	11 570	3 229	2 508	696
Całkowite dochody netto	16 467	3 033	3 570	653
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej *	24 283	2 693	5 264	580
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej *	(11 709)	(3 256)	(2 538)	(701)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(5 540)	-	(1 201)	-
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	7 034	(563)	1 525	(121)
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	9,97	7,55	2,16	1,63

	30/06/2023	31/12/2022 (dane przekształcone)	30/06/2023	31/12/2022 (dane przekształcone)
Aktywa trwałe	112 665	111 304	25 316	23 733
Aktywa obrotowe	77 693	86 274	17 458	18 395
Aktywa razem	190 358	197 578	42 774	42 128
Kapitał podstawowy	1 974	1 974	444	421
Kapitał własny razem	128 998	118 919	28 986	25 356
Zobowiązania długoterminowe	16 501	20 719	3 708	4 418
Zobowiązania krótkoterminowe	44 859	57 940	10 080	12 354
Liczba akcji	1 160 942 049	1 160 942 049	1 160 942 049	1 160 942 049
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	111,11	102,43	24,97	21,84

* dane za 6 miesięcy 2022 przekształcone

Powyższe dane finansowe za okres 6 miesięcy 2023 i 2022 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku – 4,6130 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku – 4,6427 EUR/PLN;
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2023 roku – 4,4503 EUR/PLN oraz na dzień 31 grudnia 2022 – 4,6899 EUR/PLN.

SPIS TREŚCI

A. PÓLROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	7
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	8
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	9
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN	11
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	11
2.2. Zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)	11
2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych.....	13
2.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy ORLEN w prezentowanym okresie.....	13
3. Sytuacja finansowa oraz opis organizacji Grupy ORLEN.....	14
3.1. Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność operacyjną i finansową Grupy	14
3.2. Opis dokonań Grupy i czynników mających istotny wpływ na półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	16
3.3. Opis organizacji Grupy ORLEN i zmiany w strukturze Grupy ORLEN	18
3.4. Rozliczenie transakcji nabycia akcji i udziałów zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek	22
4. Dane segmentowe	27
5. Pozostałe noty	30
5.1. Przychody ze sprzedaży	30
5.2. Koszty działalności operacyjnej.....	35
5.3. Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	36
5.4. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania	36
5.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	40
5.6. Przychody i koszty finansowe.....	42
5.7. Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych i stowarzyszonych.....	43
5.8. Kredyty, pożyczki i obligacje	47
5.9. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania	48
5.10. Rezerwy	49
5.11. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)	49
5.12. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych	50
5.13. Emisja i wykup dłużnych papierów wartościowych	50
5.14. Podział zysku netto Jednostki Dominującej za 2022 rok oraz wypłata dywidendy w 2023 roku	51
5.15. Aktywa warunkowe	51
5.16. Zobowiązania warunkowe	52
5.17. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	56
5.18. Zabezpieczenia akcyzowe.....	58
5.19. Informacja o udzielonych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	58
5.20. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	59
B. PÓLROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....	62
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.....	62
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	63
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	64
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	65
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	66
1. Podstawowa działalność ORLEN	66
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	66
2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	66
2.2. Zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)	66
2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych	68
2.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie	68
3. Sytuacja finansowa ORLEN oraz rozliczenie transakcji połączeń jednostek	68
3.1. Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność operacyjną i finansową Spółki	68
3.2. Opis dokonań ORLEN i czynników mających istotny wpływ na półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe	70
3.3. Rozliczenie transakcji połączeń jednostek	72
3.4. Rozliczenie połączeń jednostek zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek	73
4. Dane segmentowe	77
5. Pozostałe noty	80
5.1. Przychody ze sprzedaży	80
5.2. Koszty działalności operacyjnej.....	84
5.3. Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	84

5.4. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz akcji i udziałów w jednostkach zależnych i współkontrolowanych.....	85
5.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	88
5.6. Przychody i koszty finansowe.....	89
5.7. Kredyty, pożyczki i obligacje.....	90
5.8. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania.....	91
5.9. Rezerwy.....	92
5.10. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej).....	92
5.11. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych.....	93
5.12. Emisja i wykup dłużnych papierów wartościowych.....	93
5.13. Podział zysku netto Spółki za 2022 rok oraz wypłata dywidendy w 2023 roku.....	93
5.14. Aktywa warunkowe.....	94
5.15. Zobowiązania warunkowe.....	95
5.16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	96
5.17. Zabezpieczenia akcyjne.....	98
5.18. Informacja o udzielonych przez ORLEN poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.....	98
5.19. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.....	99
C. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY.....	101
1. Sytuacja finansowa.....	101
1.1. Główne czynniki wpływające na EBITDA LIFO (zysk operacyjny powiększony o amortyzację wg wyceny zapasów metodą LIFO).....	101
1.2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2023 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu.....	102
1.3. Istotne czynniki ryzyka wpływające na bieżące i przyszłe wyniki finansowe.....	104
1.4. Rachunkowość zabezpieczeń.....	105
2. Przewidywany rozwój Grupy ORLEN.....	105
3. Pozostałe informacje.....	108
3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.....	108
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.....	108
3.3. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	108
3.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	109
D. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	110

PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA

2023

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

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

	NOTA	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	5.1	184 891	74 621	103 251	57 804
przychody ze sprzedaży produktów i usług		151 661	59 884	83 516	46 981
przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		33 230	14 737	19 735	10 823
Koszt własny sprzedaży	5.2	(157 572)	(64 527)	(80 566)	(44 622)
koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		(128 059)	(51 894)	(62 450)	(34 222)
wartość sprzedanych towarów i materiałów		(29 513)	(12 633)	(18 116)	(10 400)
Zysk brutto ze sprzedaży		27 319	10 094	22 685	13 182
Koszty sprzedaży		(7 511)	(3 849)	(4 831)	(2 451)
Koszty ogólnego zarządu		(2 754)	(1 362)	(1 434)	(735)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	3 582	1 562	1 384	539
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(2 686)	(927)	(9 269)	(5 406)
(Strata) z tytułu utraty wartości należności handlowych		(65)	(38)	(28)	(13)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.7	(111)	(110)	244	102
Zysk z działalności operacyjnej		17 774	5 370	8 751	5 218
Przychody finansowe	5.6	2 834	1 485	854	409
Koszty finansowe	5.6	(1 055)	(490)	(1 169)	(630)
Przychody i koszty finansowe netto		1 779	995	(315)	(221)
(Strata) z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych		(27)	(13)	(4)	(1)
Zysk przed opodatkowaniem		19 526	6 352	8 432	4 996
Podatek dochodowy		(5 873)	(1 808)	(1 904)	(1 313)
podatek dochodowy bieżący		(3 719)	36	(2 163)	(1 443)
podatek odroczony		(2 154)	(1 844)	259	130
Zysk netto		13 653	4 544	6 528	3 683
Inne całkowite dochody:					
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		26	(14)	92	46
zyski i straty aktuarialne		35	(17)	105	55
zyski i straty z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		(2)	2	7	1
podatek odroczony		(7)	1	(20)	(10)
które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty		3 514	(788)	408	316
instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne		6 006	568	(110)	286
koszty zabezpieczenia		461	321	(232)	(174)
różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(1 766)	(1 546)	682	229
udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności		(2)	(2)	1	(1)
podatek odroczony		(1 185)	(129)	67	(24)
Całkowite dochody netto		17 193	3 742	7 028	4 045
Zysk netto przypadający na		13 653	4 544	6 528	3 683
akcjonariuszy jednostki dominującej		13 552	4 590	6 382	3 612
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących		101	(46)	146	71
Całkowite dochody netto przypadające na		17 193	3 742	7 028	4 045
akcjonariuszy jednostki dominującej		17 089	3 790	6 873	3 968
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących		104	(48)	155	77
Zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)					
podstawowy		11,67	3,95	14,92	8,44
rozwodniony		11,67	3,95	14,92	8,44

Noty przedstawione na stronach 11 – 60 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022 (dane przekształcone)
	NOTA		
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		122 079	119 950
Wartości niematerialne oraz wartość firmy		11 758	10 971
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		11 258	10 502
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	5.7	3 804	3 442
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1 218	4 205
Instrumenty pochodne	5.9	1 777	1 505
Pozostałe aktywa	5.9	3 757	4 049
		155 651	154 624
Aktywa obrotowe			
Zapasy		31 614	45 127
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		33 780	38 035
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 304	1 036
Środki pieniężne		23 501	21 456
Instrumenty pochodne	5.9	2 220	3 359
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		47	17
Pozostałe aktywa, w tym:		3 523	10 310
<i>depozyty zabezpieczające</i>	5.9	1 829	8 774
<i>nabyte papiery wartościowe</i>	5.9	991	479
		95 989	119 340
Aktywa razem		251 640	273 964
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy		1 974	1 974
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		46 405	46 405
Akcje własne		(2)	(2)
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		10 287	5 005
Kapitał z aktualizacji wyceny		(7)	(5)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		917	2 683
Zyski zatrzymane		88 192	81 002
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		147 766	137 062
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		1 115	1 011
Kapitał własny razem		148 881	138 073
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.8	8 718	11 973
Rezerwy	5.10	7 813	8 229
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		8 025	7 682
Instrumenty pochodne	5.9	1 074	4 613
Zobowiązania z tytułu leasingu		9 240	8 842
Pozostałe zobowiązania	5.9	707	682
		35 577	42 021
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		43 137	40 242
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 281	1 422
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		3 107	2 644
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.8	2 253	7 252
Rezerwy	5.10	7 864	12 867
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 712	14 603
Instrumenty pochodne	5.9	3 880	12 839
Pozostałe zobowiązania	5.9	2 948	2 001
		67 182	93 870
Zobowiązania razem		102 759	135 891
Pasywa razem		251 640	273 964

Noty przedstawione na stronach 11 – 60 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej									
	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	Kapitał własny razem
01/01/2023 (dane przekształcone)	1 974	46 405	(2)	5 005	(5)	2 683	81 002	137 062	1 011	138 073
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	13 552	13 552	101	13 653
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	5 282	(2)	(1 766)	23	3 537	3	3 540
Całkowite dochody netto	-	-	-	5 282	(2)	(1 766)	13 575	17 089	104	17 193
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(6 385)	(6 385)	-	(6 385)
30/06/2023 (niebadane)	1 974	46 405	(2)	10 287	(7)	917	88 192	147 766	1 115	148 881
01/01/2022	1 058	1 227	-	(430)	(20)	2 111	47 761	51 707	871	52 578
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	6 382	6 382	146	6 528
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	(275)	6	682	78	491	9	500
Całkowite dochody netto	-	-	-	(275)	6	682	6 460	6 873	155	7 028
Zmiana struktury udziałowej	-	-	-	-	-	-	5	5	(5)	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(1 497)	(1 497)	(1)	(1 498)
30/06/2022 (niebadane)	1 058	1 227	-	(705)	(14)	2 793	52 729	57 088	1 020	58 108

Noty przedstawione na stronach 11 – 60 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

		6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane) (dane przekształcone)
	NOTA				
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej					
Zysk przed opodatkowaniem		19 526	6 352	8 432	4 996
Korekty o pozycje:					
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.7	111	110	(244)	(102)
Amortyzacja	5.2	5 921	2 872	2 847	1 447
(Zysk) z tytułu różnic kursowych		(511)	(291)	(23)	(3)
Odsetki netto		118	8	272	138
Strata na działalności inwestycyjnej, w tym:		668	145	2 834	2 811
<i>utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i pozostałych składników majątku</i>	5.5	606	77	2 887	2 860
Zmiana stanu rezerw		4 586	1 424	3 666	1 939
Zmiana stanu kapitału pracującego		14 426	8 413	(7 112)	(2 599)
zapasy		13 248	3 546	(7 841)	(2 792)
należności		3 333	8 263	(4 514)	(848)
zobowiązania		(2 155)	(3 396)	5 243	1 041
Pozostałe korekty, w tym:		(336)	(2 080)	(811)	(224)
rozliczenie dotacji na prawa majątkowe		(2 102)	(1 141)	1 496	698
depozyty zabezpieczające		6 925	2 190	(2 153)	(385)
instrumenty pochodne		(5 685)	(3 661)	703	(851)
Podatek dochodowy (zapłacony)		(13 998)	(9 921)	(1 332)	(472)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		30 511	7 032	8 529	7 931
Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania		(17 307)	(7 677)	(7 230)	(3 767)
Wpływy ze sprzedaży akcji/udziałów w związku z realizacją Środków Zaradczych		340	340	-	-
Nabycie aktywów finansowych w ORLEN VC		(17)	(15)	(18)	(18)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania		177	126	28	21
Lokaty krótkoterminowe		3	3	(15)	(8)
(Nabycie)/Zbycie obligacji		(985)	2 070	-	-
Nabycie aktywów petrochemicznych pomniejszone o środki pieniężne		(214)	4	-	-
Dopłaty do kapitału Baltic JV		(521)	-	-	-
Odsetki otrzymane		130	103	2	2
Dywidendy otrzymane		100	100	190	190
Wpływy netto z tytułu pożyczek		25	17	-	-
Pozostałe		35	24	33	20
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej		(18 234)	(4 905)	(7 010)	(3 560)
Przeptywy pieniężne z działalności finansowej					
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek		2 121	91	8 998	163
Splata kredytów i pożyczek		(6 343)	(2 380)	(9 264)	(3 798)
Wykup obligacji		(3 421)	(3 370)	(400)	(400)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek i obligacji		(378)	(217)	(266)	(191)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu		(198)	(80)	(100)	(32)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		(887)	(440)	(398)	(167)
Otrzymane dotacje		84	42	38	30
Pozostałe		(121)	(54)	(22)	(14)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej		(9 143)	(6 408)	(1 414)	(4 409)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych		3 134	(4 281)	105	(38)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(1 089)	(901)	45	15
Środki pieniężne na początek okresu		21 456	28 683	2 896	3 069
Środki pieniężne na koniec okresu		23 501	23 501	3 046	3 046
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		<i>2 000</i>	<i>2 000</i>	<i>375</i>	<i>375</i>

Noty przedstawione na stronach 11 – 60 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej ORLEN S.A. („Grupa”, „Grupa ORLEN”) jest ORLEN S.A. („ORLEN”, „Spółka”, „Jednostka Dominująca”) z siedzibą w Płocku przy ul. Chemików 7. Zgodnie z decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORLEN S.A. z dnia 21 czerwca 2023 roku, w dniu 3 lipca 2023 roku została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy – Krajowego Rejestru Sądowego zmiana nazwy Spółki z dotychczasowej: Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. na: ORLEN S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy ORLEN jest przerób ropy naftowej oraz produkcja paliw, wyrobów petrochemicznych i chemicznych, jak również sprzedaż hurtowa i detaliczna produktów oraz wytwarzanie, dystrybucja i obrót energią elektryczną i ciepłą, w tym z odnawialnych źródeł. Grupa ORLEN prowadzi także poszukiwania, rozpoznawanie i wydobywanie węgłowodorów. Ponadto działalność Grupy ORLEN obejmuje również poszukiwanie i wydobywanie gazu ziemnego, import gazu ziemnego, a także, magazynowanie, sprzedaż, dystrybucja paliw gazowych i płynnych.

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

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

2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 r. poz.757) i przedstawia sytuację finansową Grupy ORLEN na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku i 30 czerwca 2022 roku.

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

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

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

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

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

2.2.1. Zasady rachunkowości

W niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowane przez Grupę istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach były takie same jak opisane w poszczególnych notach objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2022.

2.2.2. Przekształcenie danych porównawczych

Następujące zdarzenia miały wpływ na dane porównawcze prezentowane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2022 oraz w Skonsolidowanym Raporcie Kwartalnym za I półrocze 2022 roku:

- do dnia zatwierdzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zakończyła proces rozliczenia transakcji połączenia z Grupą LOTOS. W wyniku ustalenia finalnych wartości godziwych nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień przejścia, które skutkowały korektą ujętych dotychczas wartości tymczasowych, Grupa dokonała weryfikacji informacji porównawczych za poprzednie okresy zaprezentowane w niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W wyniku tego procesu zmianie uległy niektóre pozycje aktywów i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2022 roku, co wiązało się z koniecznością przekształcenia tych danych. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w tabeli poniżej oraz w nocie [3.4.3](#).

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ powyższej zmiany na dane porównawcze za 2022 rok.

	31/12/2022 (dane opublikowane)	Korekty danych porównawczych wynikających z zakończenia rozliczenia księgowego połączenia z Grupą LOTOS	31/12/2022 (dane przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	118 844	1 106	119 950
Wartości niematerialne oraz wartość firmy	10 861	110	10 971
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	10 262	240	10 502
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	3 442	-	3 442
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 154	51	4 205
Instrumenty pochodne	1 505	-	1 505
Pozostałe aktywa	4 049	-	4 049
	153 117	1 507	154 624
Aktywa obrotowe			
Zapasy	45 127	-	45 127
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	37 905	130	38 035
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 036	-	1 036
Środki pieniężne	21 456	-	21 456
Instrumenty pochodne	3 359	-	3 359
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	17	-	17
Pozostałe aktywa	10 310	-	10 310
	119 210	130	119 340
Aktywa razem	272 327	1 637	273 964
PASYWA			
Kapitał własny, w tym:			
zyski zatrzymane	79 887	1 115	81 002
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i obligacje	11 973	-	11 973
Rezerwy	8 079	150	8 229
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	7 279	403	7 682
Instrumenty pochodne	4 613	-	4 613
Zobowiązania z tytułu leasingu	8 842	-	8 842
Pozostałe zobowiązania	745	(63)	682
	41 531	490	42 021
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40 257	(15)	40 242
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 422	-	1 422
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	2 644	-	2 644
Kredyty, pożyczki i obligacje	7 252	-	7 252
Rezerwy	12 817	50	12 867
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	14 604	(1)	14 603
Instrumenty pochodne	12 839	-	12 839
Pozostałe zobowiązania	2 002	(1)	2 001
	93 837	33	93 870
Pasywa razem	272 327	1 637	273 964

- w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2022 rok Grupa dokonała zmian zasad prezentacji wyceny i rozliczenia instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, w wyniku której wpływy i wydatki z tytułu rozliczenia tych instrumentów są prezentowane w ramach działalności operacyjnej.

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ powyższej zmiany na dane porównawcze za I półrocze 2022.

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	Zmiana prezentacji wyceny i rozliczenia instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	Zmiana prezentacji wyceny i rozliczenia instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane) (dane przekształcone)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej						
(Zysk) na działalności inwestycyjnej	7 334	(4 500)	2 834	4 554	(1 743)	2 811
Pozostałe korekty	(3 085)	2 274	(811)	(946)	722	(224)
Srodki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 755	(2 226)	8 529	8 952	(1 021)	7 931
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej						
Rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	(2 226)	2 226	-	(1 021)	1 021	-
Srodki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(9 236)	2 226	(7 010)	(4 581)	1 021	(3 560)

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

2.3.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

2.3.2. Zasady przyjęte do przeliczenia sprawozdań finansowych

Przeliczenie na PLN sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych dla celów konsolidacji:

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

Różnice kursowe powstałe w wyniku powyższych przeliczeń ujmowane są w kapitale własnym w pozycji różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, zakumulowane różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, ujmowane są w rachunku zysków i strat jako wynik na zbyciu.

WALUTA	Kurs średni w okresie sprawozdawczym				Kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022	30/06/2023	31/12/2022
	EUR/PLN	4,6281	4,5450	4,6330	4,6467	4,4503
USD/PLN	4,2815	4,1743	4,2376	4,3586	4,1066	4,4018
CZK/PLN	0,1954	0,1927	0,1881	0,1886	0,1875	0,1942
CAD/PLN	3,1778	3,1083	3,3338	3,4169	3,0973	3,2486
NOK/PLN	0,4098	0,3902	-	-	0,3810	0,4461

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

Sprzedaż i dystrybucja gazu ziemnego oraz produkcja, sprzedaż i dystrybucja energii elektrycznej i ciepłej w ciągu roku podlegają wahaniom sezonowym. Wolumen sprzedawanego oraz dystrybuowanego gazu ziemnego i energii, a co za tym idzie przychody ze sprzedaży, wzrastają w miesiącach zimowych i spadają w miesiącach letnich. Uzależnione jest to od temperatury otoczenia oraz długości dnia. Zakres tych wahań wyznaczają niskie temperatury i krótsze dni zimą oraz wyższe temperatury i dłuższe dni latem. Sezonowość tej części przychodów w znacznie większym stopniu dotyczy odbiorców indywidualnych, aniżeli odbiorców z sektora produkcyjnego/przemysłowego.

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku w pozostałych segmentach Grupy ORLEN nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności.

3. Sytuacja finansowa oraz opis organizacji Grupy ORLEN

3.1. Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność operacyjną i finansową Grupy

W ocenie Grupy trwający konflikt w Ukrainie będzie w dalszym ciągu wpływać na sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie i powodować zmienność cen produktów rafineryjnych i petrochemicznych oraz surowców, w tym ropy i gazu, energii oraz uprawnień do emisji CO₂ i notowań walut z trudnym obecnie do określenia kierunkiem i skalą wpływu na marże, co będzie się przekładać na przyszłą sytuację finansową Grupy, jej działalność operacyjną, jak również osiąganą przez nią w przyszłości wyniki finansowe. Wpływ konfliktu zbrojnego na działalność operacyjną i finansową Grupy będzie uzależniony zarówno od realizacji możliwych scenariuszy dalszego przebiegu wojny w Ukrainie, jak i od działań jakie będą podejmowały rządy innych krajów, w tym podtrzymywania lub nakładania nowych sankcji na Rosję, a także kontynuacji ograniczeń w relacjach handlowych z Rosją i ewentualnie państwami popierającymi jej działania zbrojne w Ukrainie.

Opis dokonań Grupy i czynników mających istotny wpływ na dane finansowe prezentowane przez Grupę na dzień 30 czerwca 2023 roku został przedstawiony w nocie [3.2](#).

Dotychczas nie wystąpiły żadne istotne zakłócenia w procesach operacyjnych realizowanych w ramach Grupy, jak również nie miały miejsca istotne ograniczenia w zakresie dostępności surowców, w tym ropy naftowej, w żadnym z obszarów funkcjonowania Grupy. Terminala, bazy magazynowe i rafinerie w Grupie ORLEN funkcjonują w niezmiennym zakresie, a dostawy paliw na wszystkie stacje paliw są realizowane. Grupa ocenia, że dysponuje odpowiednimi zapasami surowców, w tym ropy naftowej oraz paliw umożliwiających zabezpieczenie ciągłości procesów produkcyjnych. Ponadto, Grupa zabezpieczyła dodatkowe dostawy ropy naftowej z alternatywnych źródeł. Od wybuchu wojny w Ukrainie Grupa ORLEN zrezygnowała ze sprowadzania rosyjskiej ropy naftowej drogą morską oraz gotowych paliw z Rosji. Od początku lutego 2023 roku, po wygaśnięciu kontraktu z firmą Rosneft, dostawy rosyjskiej ropy pokrywały tylko około 10 proc. zapotrzebowania ORLEN na ten surowiec. Były to wyłącznie dostawy rurociągowo, na które nie zostały wprowadzone międzynarodowe sankcje. Pod koniec lutego 2023 roku strona rosyjska wstrzymała dostawy rurociągiem Przyjaźń do Polski co w konsekwencji doprowadziło do wypowiedzenia, z firmą Tatneft, ostatniego kontraktu na rurociągowo dostawy ropy naftowej do Polski z kierunku rosyjskiego. W związku z czym obecnie rafinerie w Polsce nie otrzymują ropy naftowej z Rosji. W ostatnim okresie Spółka podejmowała intensywne działania na rzecz dywersyfikacji portfela i dostawy do ww. rafinerii mogą się odbywać wyłącznie drogą morską. Obecnie dostawy ropy naftowej realizowane są z obszarów Morza Północnego, Afryki Zachodniej, basenu Morza Śródziemnego, a także Zatoki Perskiej i Meksykańskiej. Ważnym partnerem w ramach portfela importowego tego surowca jest Saudi Aramco, z którym ORLEN zawarł w 2022 roku strategiczny kontrakt na dostawy ropy naftowej. W 2023 roku zawarto również długoterminowy kontrakt z BP na dostawy norweskiej ropy Johan Sverdrup. Tym samym, w ocenie Grupy, wstrzymanie dostaw ropy REBCO z Rosji nie będzie mieć wpływu na zaopatrzenie polskich odbiorców Spółki w jej produkty, w tym benzynę i olej napędowy. Spółka na bieżąco monitoruje, oraz prognozuje stany zapasów operacyjnych ropy naftowej oraz weryfikuje założenia do planu operacyjnego. W oparciu o zakontraktowane wolumeny dostaw oraz planowane poziomy przerobu, podejmowane są decyzje zakupowe mające na celu zabezpieczenie ciągłości procesów produkcyjnych przy założonej strukturze surowca w kolejnych okresach oraz zachowaniu bezpieczeństwa podaży produktów.

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

Dodatkowo, Grupa podejmuje intensywne działania w celu zwiększenia importu ropy do czeskich rafinerii z innych kierunków niż rosyjski. W szczególności Grupa wspiera czeski rząd, który podjął działania w celu modernizacji ropociągów i rozbudowy ich przepustowości, co umożliwi zmniejszenie zależności od importu ropy z Rosji. Obecnie rurociągi, które dostarczają rosyjską ropę do Czech, nadal są wyłączone z sankcji, w związku z infrastrukturalnymi ograniczeniami, które uniemożliwiają pełne pokrycie czeskiego zapotrzebowania na ropę z alternatywnych kierunków.

Mając na uwadze powyższe, w horyzoncie obejmującym okres 12 miesięcy po dniu bilansowym, Grupa nie identyfikuje ryzyka wystąpienia niedoborów zapasów operacyjnych ropy naftowej.

Niemniej jednak Grupa ocenia, że ograniczenia dostaw ropy z kierunku rosyjskiego mają wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy. Ograniczenia dostępności ropy REBCO i zastępowanie jej innymi droższymi dostępnymi ropami przekłada się na zwiększenie kosztów produkcji w Grupie w segmentach Rafineria i Petrochemia.

W związku z połączeniem ORLEN z PGNiG w dniu 2 listopada 2022 roku, ORLEN, jako następcą prawnym PGNiG, na bieżąco monitoruje sytuację w zakresie realizacji dostaw gazu ziemnego do polskiego systemu przesyłowego. Dzięki zarezerwowanym mocom przesyłowym, ORLEN może realizować dostawy gazu ziemnego z różnych kierunków, w tym z Terminala LNG w Świnoujściu (dostawy głównie z Kataru i Stanów Zjednoczonych), z Litwy, jak również przez gazociąg Baltic Pipe z Norweskiego Szelfu Kontynentalnego. Ważnym źródłem gazu ziemnego jest również wydobycie ze złóż krajowych. W zależności od potrzeb bilansowych, Grupa ORLEN dokonuje rezerwacji dodatkowych mocy przesyłowych na interkonektorach oraz uzupełniających zakupów gazu. Grupa inwestuje również we własne tankowce LNG, które zapewnią Grupie efektywny transport skroplonego gazu do Polski i wzmocnią pozycję Grupy na globalnym rynku LNG.

Wstrzymanie dostaw rosyjskiego gazu do Polski w kwietniu 2022 roku przyspieszyło dywersyfikację importu. Szybka i efektywna reorganizacja dostaw w Spółce zapewniła bezpieczeństwo polskim odbiorcom tego surowca importem z różnych kierunków. Spółka oczekuje, że 2023 rok będzie pierwszym pełnym rokiem bez importu gazu z Rosji.

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

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

Grupa posiada wystarczające środki finansowe umożliwiające jej regulowanie bieżących zobowiązań, a także kontynuację planowanych projektów inwestycyjnych i akwizycyjnych.

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

W ocenie Grupy trwający konflikt w Ukrainie nie wpływa na zmianę ryzyka w odniesieniu do udzielonych gwarancji na dzień 30 czerwca 2023 roku. Grupa dokonała szczegółowej analizy sprzedaży realizowanej na rynkach ukraińskim i rosyjskim.

Grupa nie posiada jednostek zależnych, współkontrolowanych ani stowarzyszonych w Rosji i Białorusi. Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa nie posiadała też istotnych aktywów zlokalizowanych na terenach Rosji, Białorusi, ani Ukrainy, a wolumen sprzedaży w tych krajach jest nieistotny (udział poniżej 2% w przychodach ze sprzedaży Grupy).

Pomimo trwającego konfliktu w Ukrainie oraz związanej z tym zmienności na rynkach i sytuacji makroekonomicznej, w I półroczu 2023 roku Grupa nie zaobserwowała istotnego pogorszenia spłacalności, bądź też zwiększenia ilości upadłości lub restrukturyzacji wśród swoich klientów. Ze względu na efektywne zarządzanie kredytem kupieckim i windykacją, Grupa ocenia, że ryzyko nieuregulowania należności przez kontrahentów nie uległo istotnej zmianie, a spłacalność należności wykazanych w bilansie na dzień 30 czerwca 2023 roku, których termin wymagalności przypada w najbliższych miesiącach, pozostanie na niezmiennym istotnie poziomie. W związku z powyższym, na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do zmodyfikowania założeń przyjętych do oceny oczekiwanej straty kredytowej pod kątem potencjalnej konieczności uwzględnienia dodatkowego elementu ryzyka związanego z obecną sytuacją gospodarczą oraz prognozami na przyszłość.

Grupa na bieżąco analizuje sytuację na rynkach oraz spływające sygnały od kontrahentów mogące świadczyć o pogorszeniu sytuacji finansowej i w razie konieczności dokona aktualizacji przyjętych szacunków do kalkulacji ECL w kolejnych okresach sprawozdawczych.

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

Grupa ORLEN przyjmuje, iż inwazja Rosji na Ukrainę może wpływać w kolejnych okresach na istotne szacunki i założenia dokonywane przez Zarząd, w szczególności takie, jak:

- ceny i podaż surowców: ropy naftowej, gazu, energii elektrycznej;
- zmiany cen praw do emisji CO₂;
- optymalizacja surowcowa w związku z wysoką ceną i zmiennością podaży;
- ceny i marże produktów rafineryjnych i petrochemicznych;
- kursy walut, głównie EUR i USD;
- wskaźniki oczekiwanej stopy zwrotu z inwestycji WACC;
- wskaźniki inflacji i poziom stóp procentowych.

Założenia te będą wpływać w głównej mierze na modele w odniesieniu do kształtowania się przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych w opracowywanych przez Grupę scenariuszach, jak również sposób kalkulacji stóp dyskonta stosowanych do oszacowania wartości użytkowej w testach na utratę wartości aktywów trwałych, które mogą być przygotowywane w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Zmiany założeń dotyczących wskaźników inflacji i poziomu stóp procentowych będą wpływały również na szacunki dotyczące utworzonych rezerw w części długoterminowej, jak również na kalkulację krańcowej stopy procentowej do wyceny zobowiązań z tytułu leasingu.

Założenia dotyczące cen ropy, jak również ceny produktów rafineryjnych i petrochemicznych będą wpływały na szacunki Grupy dotyczące wartości netto możliwej do uzyskania w odniesieniu do zapasów.

Dodatkowo, zmiany cen surowców, uprawnień do emisji CO₂, marże na produktach oraz wahania kursów walut będą miały bezpośredni wpływ na zyski z działalności operacyjnej generowane przez Grupę, w tym wycenę i rozliczenie posiadanych przez Grupę instrumentów pochodnych.

Ponadto przyjęte założenia w odniesieniu do danych makroekonomicznych, takich jak dynamika Produktu Krajowego Brutto, wskaźnik inflacji, czy stopy bezrobocia, mogą wpływać na konieczność zmiany szacunków w odniesieniu do oczekiwanej straty

kredytowej dla należności handlowych Grupy i uwzględnienia w kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej dodatkowego elementu ryzyka związanego z sytuacją gospodarczą oraz prognozami na przyszłość.

Na bazie przeprowadzonej na dzień 30 czerwca 2023 roku analizy potencjalnego wpływu zmian sytuacji makroekonomicznej w Europie i na świecie spowodowanych przez konflikt zbrojny w Ukrainie, Grupa nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości w odniesieniu do aktywów trwałych, ani też konieczności modyfikacji istotnych założeń i szacunków dokonywanych przez Grupę. W zależności od dalszego przebiegu wojny w Ukrainie, w razie konieczności, Grupa będzie dokonywać aktualizacji przyjętych szacunków i założeń w kolejnych okresach sprawozdawczych. Dodatkowe informacje zawarto w notcie 5.4.

Dokonując założeń i szacunków na dzień 30 czerwca 2023 roku, Grupa opierała się na racjonalnych i mających poparcie faktograficzne założeniach odzwierciedlających jak najwiściwszą ocenę Zarządu odnośnie do całokształtu warunków gospodarczych, które mogą wystąpić w dającej się przewidzieć przyszłości. Niemniej jednak, w związku z tym że przyjęte przez Grupę szacunki są obciążone dużą niepewnością, istnieje znaczące ryzyko, że wartości bilansowe opisanych powyżej aktywów i zobowiązań, na które przyjęte założenia mają największy wpływ, mogą ulec istotnym zmianom w kolejnych okresach sprawozdawczych. Od wybuchu wojny w Ukrainie na rynkach towarów utrzymuje się wysoka niepewność i nieprzewidywalność zmian cen. Wynika to zarówno z nieprzewidywalności dalszego przebiegu wojny, jak i kolejnych sankcji nałożonych na Rosję i ich skutków oraz retorsji ze strony Rosji. W tych warunkach wiele instytucji międzynarodowych wstrzymało się z prognozami. W ich miejsce pojawiły się warunkowe scenariusze, ograniczone do wiodących rynków surowcowych, takich jak ropa naftowa, i różniące się między sobą skalą i skutecznością sankcji na rosyjski eksport paliw kopalnych, którym jednakże z powodu wysokiej niepewności nie można przypisać uzasadnionego poziomu prawdopodobieństwa realizacji.

3.2. Opis dokonanej Grupy i czynników mających istotny wpływ na półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Rachunek zysków lub strat

Przychody ze sprzedaży Grupy ORLEN za 6 miesięcy 2023 roku wyniosły 184 891 mln PLN i były wyższe o 81 640 mln PLN (r/r). Wyższe przychody ze sprzedaży, odzwierciedlają wzrost o 21% (r/r) wolumenów sprzedaży w tonach (wzrost głównie w segmencie rafinerii, wydobycia, gazu i detalu przy spadku w petrochemii) oraz ujęcie w 2023 roku wolumenów gazu ziemnego w wysokości 161,2 TWh oraz gazu CNG w wysokości 13 mln m³. Wzrost wolumenów wynika głównie z ujęcia w konsolidacji spółek z dawnej Grupy LOTOS i Grupy PGNiG.

Wzrost przychodów ze sprzedaży został częściowo ograniczony spadkiem notowań głównych produktów w rezultacie niższych o (-) 26% (r/r) cen ropy naftowej. W okresie 6 miesięcy 2023 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku zmniejszyły się ceny benzyny o (-) 19%, oleju napędowego o (-) 25%, paliwa lotniczego o (-) 26%, ciężkiego oleju opałowego o (-) 28%, etylenu o (-) 18% i propylenu o (-) 25%.

Koszty działalności operacyjnej łącznie zwiększyły się o (81 006) mln PLN (r/r) do poziomu (167 837) mln PLN, głównie w rezultacie ujęcia w konsolidacji kosztów spółek dawnej Grupy LOTOS i Grupy PGNiG odpowiednio w kwocie (7 969) mln PLN i (74 830) mln PLN.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 896 mln PLN i był wyższy o 8 781 mln PLN (r/r) głównie w wyniku zmiany wpływu netto rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) w kwocie 5 270 mln PLN, braku ujemnego wpływu rozpoznania w I półroczu 2022 roku odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów z tytułu praw do użytkowania, pozostałych składników majątku trwałego oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży w wysokości 2 281 mln PLN.

W efekcie zysk z działalności operacyjnej wyniósł 17 774 mln PLN i był wyższy o 9 023 mln PLN (r/r). Dodatkowy komentarz dotyczący głównych przyczyn zmian wyniku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację (tzw. EBITDA) został przedstawiony w pkt. C1.

Przychody finansowe netto w omawianym okresie wyniosły 1 779 mln PLN i obejmowały głównie nadwyżkę dodatnich różnic kursowych w kwocie 1 464 mln PLN, przychody odsetkowe netto w kwocie 557 mln PLN oraz rozliczenie i wycenę pochodnych instrumentów finansowych netto w wysokości (250) mln PLN.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego w kwocie (5 873) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN za 6 miesięcy 2023 roku osiągnął wartość 13 653 mln PLN i był wyższy o 7 125 mln PLN (r/r).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma aktywów Grupy ORLEN na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 251 640 mln PLN i była niższa o (22 324) mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2022 roku.

Wartość aktywów trwałych na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 155 651 mln PLN i była wyższa o 1 027 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, głównie z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania o 3 672 mln PLN oraz zmniejszenia aktywa z tytułu podatku odroczonego o (2 567) mln PLN.

Zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych o 2 916 mln PLN (r/r) obejmowała:

- nakłady inwestycyjne w wysokości 10 965 mln PLN, w tym poniesione na rozbudowę zdolności produkcyjnych nawozów w Anwil, budowę instalacji Visbreakingu i HVO (Hydrotreated Vegetable Oil) w Płocku, budowę instalacji Bioetanolu 2 Gen w ORLEN Południe, budowę instalacji Hydrokrakingowego Bloku Olejowego i morskiego terminala przeładunkowego produktów ropopochodnych na Martwej Wiśle w Gdańsku, budowę nowego Hydrokrakingu na Litwie, rozbudowę zdolności produkcyjnych instalacji Olefin w Płocku, projekty w segmencie Energetyka związane głównie z: modernizacją obecnych aktywów oraz przyłączeniem nowych odbiorców, budową CCGT Ostrołęka, projekty w segmencie gaz związane głównie z budową i modernizacją przyłączy odbiorców do sieci – PSG oraz projekty w segmencie Detal i Wydobycie,
- amortyzację w kwocie (5 292) mln PLN,
- zakup uprawnień CO₂ oraz certyfikatów energetycznych w wysokości 6 014 mln PLN,
- umorzenie uprawnień CO₂ oraz certyfikatów energetycznych w wysokości (9 659) mln PLN,
- otrzymane nieodpłatnie prawa majątkowe w wysokości 4 328 mln PLN,
- utworzenie netto odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w wysokości (606) mln PLN głównie w segmencie Wydobycie,
- efekt przeliczenia sald spółek zagranicznych w wysokości (2 771) mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych na dzień 30 czerwca 2023 roku zmniejszyła się o (23 351) mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, przede wszystkim w efekcie:

- zmniejszenia salda zapasów o (13 513) mln PLN, głównie w wyniku spadku cen gazu na rynku europejskim skutkującego obniżeniem cen zakupu gazu oraz częściowego wyczerpania zapasów gazu z magazynów (efekt sezonowości),
- zmniejszenia salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o (4 255) mln PLN,
- zwiększenia salda środków pieniężnych o 2 045 mln PLN,
- zmniejszenia pozostałych aktywów o (6 787) mln PLN, które dotyczyły głównie spadku depozytów zabezpieczających o (6 945) mln PLN z tytułu zabezpieczenia zawartych transakcji z instytucjami finansowymi oraz na giełdach towarowych (szczegółowe informacje w nocie 5.8). Spadek salda depozytów zabezpieczających wynika głównie z rozliczenia zawartych przez ORLEN transakcji zabezpieczających ryzyko towarowe (głównie swapy towarowe na gaz).

Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniósł 148 881 mln PLN i był wyższy o 10 808 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2022 roku głównie z tytułu ujęcia zysku netto za 6 miesięcy 2023 roku w kwocie 13 653 mln PLN, wpływu zmiany salda kapitałów z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń w kwocie 5 282 mln PLN, wpływu różnic kursowych z tytułu przeliczenia kapitałów własnych jednostek działających za granicą w kwocie (1 766) mln PLN oraz uwzględnienia zobowiązania do wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy ORLEN z zysków lat ubiegłych w łącznej wysokości (6 385) mln PLN.

Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zwiększyła się o 2 895 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2022 roku głównie w wyniku zwiększenia zobowiązań podatkowych o 2 672 mln PLN, zobowiązań z tytułu dywidendy dla akcjonariuszy ORLEN w wysokości 6 385 mln PLN, przy zmniejszeniu zobowiązań handlowych o (4 454) mln PLN i zobowiązań inwestycyjnych o (1 334) mln PLN. Wzrost zobowiązań podatkowych wynika głównie z zaprzestania obowiązywania, od stycznia 2023 roku, wprowadzonej przepisami tarczy antyinflacyjnej obniżonej stawki podatku VAT na paliwa i gaz. Spadek zobowiązań handlowych wynikał głównie z niższych cen ropy i gazu na rynkach.

Wartość rezerw na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 15 677 mln PLN i była niższa o (5 419) mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2022 roku. Zmiana wynikała głównie ze zmniejszenia rezerw netto na szacowane emisje CO₂ oraz certyfikaty energetyczne w kwocie (4 392) mln PLN w związku z utworzeniem i aktualizacją rezerwy w wysokości 5 779 mln PLN w oparciu o metodę średnioważonej ceny posiadanych uprawnień i certyfikatów oraz ich wykorzystania z tytułu umorzenia praw majątkowych za 2022 rok w kwocie (9 659) mln PLN.

Instrumenty pochodne długoterminowe i krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosły 4 954 mln PLN i były niższe o (12 498) mln PLN głównie z tytułu zmiany instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne oraz instrumentów niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń w kwotach odpowiednio (9 157) mln PLN oraz (3 352) mln PLN.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe były wyższe o 947 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2022 roku i wyniosły 2 948 mln PLN i dotyczyły głównie zwiększenia przychodów przyszłych okresów głównie w wyniku ujęcia należnej dotacji na CO₂, której wartość pozostająca do rozliczenia na 30 czerwca 2023 roku wyniosła 2 007 mln PLN oraz spadkiem zobowiązań z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych o (1 040) mln PLN.

Zadłużenie finansowe netto Grupy ORLEN na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosło (12 554) mln PLN i było niższe o (10 323) mln PLN w porównaniu z końcem 2022 roku głównie z tytułu wpływów netto obejmujących wpływy i spłaty kredytów, pożyczek i wykup obligacji w kwocie (7 643) mln PLN, zwiększenia salda środków pieniężnych o (2 045) mln PLN, lokat krótkoterminowych o (24) mln PLN oraz efektu netto wyceny i przeszacowania zadłużenia z tytułu różnic kursowych oraz odsetek w łącznej kwocie (611) mln PLN.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej za 6 miesięcy 2023 roku wyniosły 30 511 mln PLN i obejmowały głównie wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) w wysokości 23 695 mln PLN skorygowany o:

- dodatni efekt zmniejszenia kapitału pracującego netto o 14 426 mln PLN głównie w wyniku spadku notowań cen ropy i gazu, które przełożyły się na spadek wartości zapasów i zobowiązań, pomniejszony o zapłacony podatek dochodowy w wysokości (13 998) mln PLN,
- stratę z działalności inwestycyjnej w wysokości 668 mln PLN,

- zmianę stanu rezerw w wysokości 4 586 mln PLN głównie w wyniku utworzenia rezerwy na emisję CO₂,
- pozostałe korekty w wysokości (336) mln PLN dotyczące głównie depozytów zabezpieczających do rozliczeń transakcji zabezpieczających ryzyko towarowe zawartych z instytucjami finansowymi oraz na giełdach towarowych w kwocie 6 925 mln PLN, wpływ rozliczenia i wyceny instrumentów pochodnych w wysokości (5 685) mln PLN oraz rozliczenie dotacji na prawa majątkowe w wysokości (2 102) mln PLN.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej za 6 miesięcy 2023 roku wyniosły (18 234) mln PLN i obejmowały głównie przepływy netto na nabycie i sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania w kwocie (17 132) mln PLN oraz nabycie obligacji w wysokości (985) mln PLN.

Przepływy netto środków pieniężnych wykorzystane w działalności finansowej za 6 miesięcy 2023 roku wyniosły (9 143) mln PLN i obejmowały głównie spłatę netto kredytów i pożyczek w wysokości (4 222) mln PLN, wykupu euroobligacji wyemitowanych przez spółkę ORLEN Capital AB oraz wykupu części obligacji senioralnych wyemitowanych przez Spółkę B8 Sp. z o.o. Baltic SKA w łącznej wysokości (3 421) mln PLN, płatności odsetek w wysokości (576) mln PLN i płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości (887) mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w okresie 6 miesięcy 2023 roku zwiększyło się o 2 045 mln PLN i na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosło 23 501 mln PLN.

Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki

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

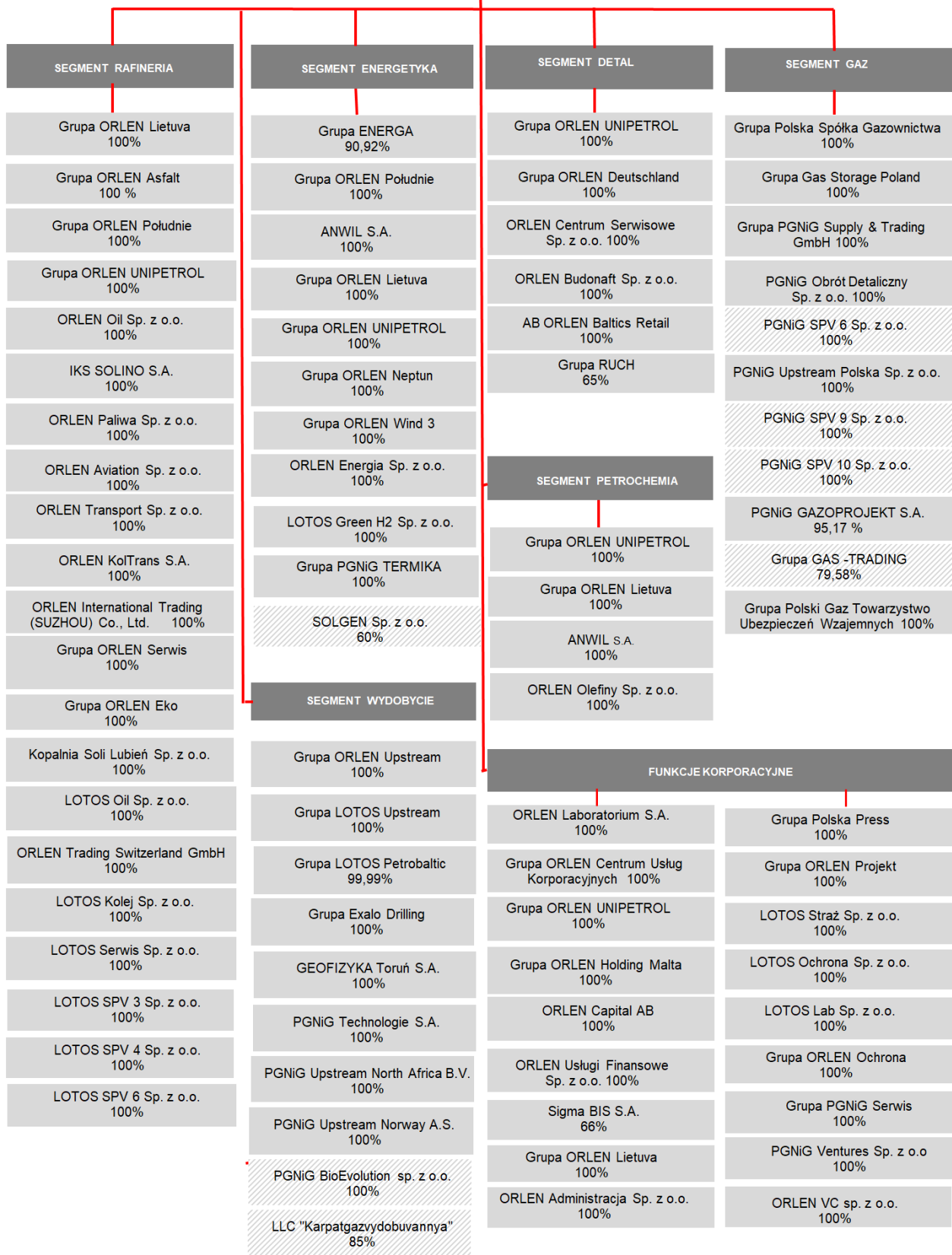
- wpływ wojny w Ukrainie (sankcji na import ropy naftowej, produktów ropopochodnych oraz ograniczeń dostaw gazu ziemnego do Europy) na pogłębienie niedoborów gazu ziemnego, oleju napędowego, ropy naftowej, węgla na globalnych rynkach oraz na ich rynkowe ceny,
- wpływ sytuacji geopolitycznej na globalną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

3.3. Opis organizacji Grupy ORLEN i zmiany w strukturze Grupy ORLEN

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa ORLEN obejmowała ORLEN jako Jednostkę Dominującą oraz jednostki zlokalizowane na terenie Polski, Niemiec, Czech, Litwy, Malty, Szwecji, Słowacji, Węgier, Norwegii, Cypru, Estonii, Szwajcarii, Wielkiej Brytanii, Holandii, Ukrainy i Łotwy oraz Kanady i Chin.

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

GRUPA ORLEN - SCHEMAT KONSOLIDACJI na 30 06 2023



spółki nie objęte konsolidacją metodą pełną ze względu na niematerialność

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

Nazwa Grupy kapitałowej/Spółki		Nazwa Grupy kapitałowej/Spółki	
Segment Rafineria		Segment Energetyka	
Grupa ORLEN Lietuva		Grupa ENERGA	
AB ORLEN Lietuva	100%	Energa S.A.	90,92%
SIA ORLEN Latvija	100%	Energa-Operator S.A.	100%
OU ORLEN Eesti	100%	Energa Operator Wykonawstwo Elektroenergetyczne Sp. z o.o.	100%
UAB ORLEN Mockavos terminalas	100%	Energa-Obrót S.A.	100%
Grupa ORLEN UNIPETROL		Energa Green Development Sp. z o.o.	100%
ORLEN UNIPETROL RPA s.r.o.	100%	Enspirion Sp. z o.o.	100%
ORLEN UNIPETROL Slovakia s.r.o.	100%	Energa Oświetlenie Sp. z o.o.	100%
ORLEN UNIPETROL Doprava s.r.o.	100%	Energa Wytwarzanie S.A.	100%
ORLEN UNIPETROL Hungary Kft.	100%	Energa Elektrownie Ostrołęka S.A.	89,64%
Petrotrans s.r.o.	100%	Energa Serwis Sp. z o.o.	100%
Paramo a.s.	100%	ECARB Sp. z o.o.	100%
Grupa ORLEN Południe		ENERGA MFW 1 Sp. z o.o.	100%
ORLEN Południe S.A.	100%	ENERGA MFW 2 Sp. z o.o.	100%
Konsorcjum Olejów Przetworzonych - Organizacja Odzysku Opakowań i Olejów S.A.	90%	Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	35,41%
Grupa ORLEN Asfalt		Energa LBW 1 sp. z o.o.	100%
ORLEN Asfalt Sp. z o.o.	100%	CCGT Grudziądz Sp. z o.o.	100%
ORLEN Asfalt Ceska Republika s.r.o.	100%	CCGT Gdańsk Sp. z o.o.	100%
Grupa ORLEN Serwis		Energa Finance AB	100%
ORLEN Serwis S.A.	100%	Energa Informatyka i Technologie Sp. z o.o.	100%
UAB ORLEN Service Lietuva	100%	Energa Logistyka Sp. z o.o.	100%
ORLEN Service Česká Republika s.r.o.	100%	Energa Invest Sp. z o.o.	100%
Grupa ORLEN Eko		Centrum Badawczo-Rozwojowe im. M. Faradaya Sp. z o.o.	100%
ORLEN Eko Sp. z o.o.	100%	Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	64,59%
ORLEN EkoUtylizacja Sp. z o.o.	100%	Energa Ciepło Ostrołęka Sp. z o.o.	100%
Segment Detal		Energa Ciepło Kaliskie Sp. z o.o.	91,24%
Grupa ORLEN UNIPETROL		CCGT Ostrołęka Sp. z o.o.	100%
ORLEN UNIPETROL RPA s.r.o.	100%	Energa Prowiz Sp. z o.o.	100%
Normbenz Magyarorszáig Kft	100%	Grupa ORLEN Południe	
Grupa ORLEN Deutschland		ORLEN Południe S.A.	100%
ORLEN Deutschland GmbH	100%	Energomedia Sp. z o.o.	100%
ORLEN Detuschland Betriebsgesellschaft mbH	100%	Bioenergy Project Sp. z o.o.	100%
ORLEN Deutschland Süd Betriebsgesellschaft mbH	100%	CHP Energia Sp. z o.o.	100%
Grupa RUCH		Bioutil Sp. z o.o.	100%
RUCH S.A.	65%	Grupa ORLEN Lietuva	
RUCH MARKETING Sp. z o.o.	100%	AB ORLEN Lietuva	100%
FINCORES BUSINESS SOLUTIONS Sp. z o.o.	100%	Grupa ORLEN UNIPETROL	
RUCH NIERUCHOMOŚCI V Sp. z o.o.	100%	ORLEN UNIPETROL RPA s.r.o.	100%
Segment Wydobycie		Grupa ORLEN Wind 3	
Grupa ORLEN Upstream		ORLEN Wind 3 Sp. z o.o.	100%
ORLEN Upstream Sp. z o.o.	100%	Livingstone Sp. z o.o.	100%
ORLEN Upstream Canada Ltd.	100%	Nowotna Farma Wiatrowa sp. z o.o.	100%
KCK Atlantic Holdings Ltd.	100%	Grupa ORLEN Neptun	
Grupa LOTOS Upstream		ORLEN Neptun Sp. z o.o.	100%
LOTOS Upstream Sp. z o.o.	100%	ORLEN Neptun II Sp. z o.o.	100%
LOTOS Exploration and Production Norge AS	100%	ORLEN Neptun III Sp. z o.o.	100%
AB LOTOS Geonaftha	100%	ORLEN Neptun IV Sp. z o.o.	100%
UAB Genciu Nafta	100%	ORLEN Neptun V Sp. z o.o.	100%
UAB Manifodas	100%	ORLEN Neptun VI Sp. z o.o.	100%
Grupa LOTOS Petrobaltic		ORLEN Neptun VII Sp. z o.o.	100%
LOTOS Petrobaltic S.A.	99,99%	ORLEN Neptun VIII Sp. z o.o.	100%
Energobaltic Sp. z o.o.	100%	ORLEN Neptun IX Sp. z o.o.	100%
B8 Sp. z o.o.	100%	ORLEN Neptun X Sp. z o.o.	100%
B8 Sp. z o.o. BALTIC S.K.A.	100%	ORLEN Neptun XI Sp. z o.o.	100%
Miliana Shipholding Company Ltd.	100%	UAB „ORLEN Neptūnas”	100%
Miliana Shipmanagement Ltd.	100%	Grupa PGNiG TERMIKA	
Bazalt Navigation Company Ltd.	100%	PGNiG TERMIKA S.A.	100%
Granit Navigation Company Ltd.	100%	PGNiG TERMIKA Energetyka Rozproszona sp. z o.o.	100%
Kambr Navigation Company Ltd.	100%	PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysł sp. z o.o.	100%
St. Barbara Navigation Company Ltd.	100%	PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysłowa S.A.	100%
Petro Icarus Company Ltd.	100%	PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysłowa - Technika Sp. z o.o.	100%
Petro Aphrodite Company Ltd.	100%	Zakład Separacji Popiołów Siekierki Sp. z o.o.	70%
Technical Ship Management Sp. z o.o.	100%	Segment Petrochemia	
SPV Baltic Sp. z o.o.	100%	Grupa ORLEN UNIPETROL	
SPV Petro Sp. z o.o.	100%	ORLEN UNIPETROL RPA s.r.o.	100%
Grupa Exalo Drilling		ORLEN UNIPETROL Deutschland GmbH	100%
Exalo Drilling S.A.	100%	Spolana s.r.o.	100%
Zakład Gospodarki Mieszkaniowej sp. z o.o.	100%	REMAQ, s.r.o.	100%
„EXALO DRILLING UKRAINE” LLC	100%	Grupa ORLEN Lietuva	
Exalo Diament Sp. z o.o.	100%	AB ORLEN Lietuva	100%

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

spółki nie objęte konsolidacją metodą pełną ze względu na niematerialność

Zmiany w strukturze Grupy ORLEN od 1 stycznia 2023 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

- w dniu 2 stycznia 2023 roku ORLEN Unipetrol RPA s.r.o. nabyła 100% udziałów w REMAQ s.r.o. (REMAQ) z siedzibą w Otrokowicach w Czechach. REMAQ to czołowa spółka w rejonie środkowo-wschodniej Europy koncentrująca swoją podstawową działalność na działaniach recyklingu chemicznego i mechanicznego. Więcej informacji w nocie [3.4.2](#);
- w dniu 1 marca 2023 roku została zarejestrowana w KRS zmiana nazwy spółki PGNiG SPV 7 sp. z o.o. na PGNiG BioEvolution sp. z o.o.
- w dniu 22 marca 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ORLEN S.A. podjęło uchwałę w sprawie połączenia Spółki z LOTOS SPV 5 oraz wyrażenia zgody na plan połączenia uzgodniony dnia 7 lutego 2023 roku. Rejestracja połączenia Spółki z LOTOS SPV 5 Sp. z o.o. nastąpiła w dniu 1 czerwca 2023 roku.
- w dniu 5 kwietnia 2023 roku podpisany został przez ORLEN Unipetrol RPA s.r.o. oraz ORLEN Projekt S.A. akt założenia nowego podmiotu ORLEN Projekt Česká republika s.r.o.
- w dniu 7 kwietnia 2023 roku została zarejestrowana w KRS zmiana nazwy spółki ORLEN Neptun I sp. z o.o. na ORLEN Neptun sp. z o.o.;
- w dniu 27 kwietnia 2023 ORLEN Neptun sp. z o.o. podpisał Akt Założycielski oraz Umowę nowej spółki utworzonej na Litwie pod nazwą UAB „ORLEN Neptūnas, która została zarejestrowana w dniu 10 maja 2023 roku;
- w dniu 1 czerwca 2023 roku ORLEN Deutschland nabył 100 % udziałów w spółce Avanti Deutschland GmbH od austriackiego koncernu naftowego OMV. W tym samym dniu nastąpiła zmiana nazwy spółki na ORLEN Deutschland Süd Betriebsgesellschaft mbH. Spółka prowadzi działalność w zakresie sprzedaży detalicznej paliw w ramach 17 bezobsługowych stacji paliw.
Grupa oceniła, że składniki majątku i związane z nimi zobowiązania przejęte przez Grupę w ramach tej transakcji nie stanowią przedsięwzięcia zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3, w związku z czym Grupa przypisała cenę nabycia do poszczególnych możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań i w konsekwencji nie rozpoznała na rozliczeniu transakcji wartości firmy lub zysku na okazynym nabyciu;
- w dniu 12 czerwca 2023 roku została zawieszona nowa spółka Energa Prowis Sp. z o.o. w Grupie Energa. Zarejestrowanie spółki w KRS miało miejsce w dniu 28 czerwca 2023 roku;
- w dniu 3 lipca 2023 roku, zarejestrowane zostało połączenie LOTOS Kolej Sp. z o.o. z ORLEN KolTrans S.A. poprzez przeniesienie całego majątku spółki ORLEN KolTrans S.A. na spółkę LOTOS Kolej Sp. z o.o.;
- w dniu 3 lipca 2023 roku zostało zarejestrowane połączenie spółki LOTOS Oil Sp. z o.o. (przejmowana) i ORLEN OIL Sp. z o.o. (przejmująca). W ramach połączenia dokonano podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany siedziby spółki ORLEN Oil Sp. z o.o.;
- w dniu 3 lipca 2023 roku zarejestrowano połączenie spółek: ORLEN Centrum Usług Korporacyjnych Sp. z o.o. (spółka przejmująca ORLEN CUK) i ENERGA Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o. (spółka przejmowana ENERGA CUW) poprzez przeniesienie całego majątku ENERGA CUW na ORLEN CUK dokonane w trybie uproszczonym. Zgodnie z art. 516 par. 6 KSH (spółka przejmująca jest jedynym wspólnikiem spółki przejmowanej) na podstawie uchwały NZW spółki ENERGA CUW nr 3/2023 z dnia 29 maja 2023 roku;
- w dniu 28 lipca 2023 roku została zarejestrowana w KRS zmiana nazwy Spółki PGNiG SPV 9 sp. z o.o. na ORLEN Nieruchomości sp. z o.o.;

- w dniu 31 lipca 2023 roku ENERGA S.A. i ORLEN Projekt S.A. podpisały umowę zbycia przez ENERGA S.A. 100% udziałów w spółce Energa Invest Sp. z o.o. na rzecz ORLEN Projekt S.A.

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

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

3.4.1. Zakup części aktywów petrochemicznych

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

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

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

Nabycie biznesu związanego z produkcją i sprzedażą LDPE wpisuje się w strategię realizowaną przez Grupę. Grupa obserwuje dynamiczny wzrost popytu na produkty petrochemiczne na światowych rynkach, a według prognoz, do 2030 roku wartość rynku petrochemikaliów i bazowych tworzyw sztucznych ma się podwoić. Grupa dąży więc do zwiększenia swojego udziału w tym perspektywnym biznesie i umocnienia swojej pozycji jako czołowego producenta produktów petrochemicznych w Europie, co umożliwi jej zwiększenie generowanych przez nią zysków.

Tymczasowe rozliczenie transakcji

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

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego rozliczenie księgowe połączenia nie zostało zakończone, w szczególności finalizowany jest obecnie proces wyceny do wartości godziwej przejętych aktywów netto przez zewnętrznych ekspertów. W związku z tym, Grupa zaprezentowała tymczasowe wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań, które odpowiadają ich wartościom godziwym na dzień połączenia oszacowanym na bazie dotychczasowych prac przeprowadzonych przez zewnętrznych ekspertów, które obecnie są przedmiotem weryfikacji przez Grupę, w związku z czym mogą jeszcze ulec zmianie. Grupa planuje dokonać ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia w okresie 12 miesięcy od dnia połączenia.

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

		01/01/2023
Nabyte aktywa	A	263
Aktywa trwałe		127
Rzeczowe aktywa trwałe		112
Wartości niematerialne		3
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		3
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		9
Aktywa obrotowe		136
Zapasy		62
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		1
Środki pieniężne		73
Przejęte zobowiązania	B	2
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe		2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		2
Tymczasowa wartość aktywów netto	C = A - B	261
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu nabycia (Środki pieniężne zapłacone)	D	287
Wartość wcześniej istniejących powizań	E	71
Wartość firmy	F = D - C + E	97

Wpływ środków pieniężnych netto związany z nabyciem biznesu związanego z produkcją i sprzedażą LDPE, będący różnicą pomiędzy przejętymi środkami pieniężnymi netto (ujętymi jako przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej) a zapłaconymi środkami pieniężnymi przekazanymi w ramach zapłaty, wyniósł 214 mln PLN.

W ramach trwającego procesu weryfikacji prac zewnętrznych ekspertów przez Grupę, zaprezentowane powyżej tymczasowe wartości aktywów netto nie uległy istotnym zmianom w stosunku do wartości zaprezentowanych z Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym za 2022 rok.

Rozpoznana w ramach rozliczenia połączenia tymczasowa wartość firmy przedstawia wartość aktywów, których nie można było ująć odrębnie zgodnie z wymogami MSR 38 - Wartości niematerialne, w tym w szczególności:

- możliwość wzrostu sprzedaży i zysków dla Grupy,

b) umocnienie pozycji rynkowej na rynku petrochemikaliów i bazowych tworzyw sztucznych (wyłącznie producent polietylenu niskiej gęstości w Polsce)

c) istniejący potencjał produkcji i sprzedaży LDPE dla przyszłych klientów oraz dostęp do zorganizowanej siły roboczej.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości w odniesieniu do rozpoznanej tymczasowej wartości firmy.

3.4.2. Transakcja nabycia spółki REMAQ s.r.o

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

Tymczasowe rozliczenie transakcji

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

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

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

		01/01/2023
Nabyte aktywa	A	118
Aktywa trwałe		31
Rzeczowe aktywa trwałe		11
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		18
Pozostałe aktywa		2
Aktywa obrotowe		87
Zapasy		27
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		22
Pozostałe aktywa finansowe		2
Środki pieniężne		36
Przejęte zobowiązania	B	43
Zobowiązania długoterminowe		24
Kredyty		5
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		2
Zobowiązania z tytułu leasingu		17
Zobowiązania krótkoterminowe		19
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		15
Kredyty		1
Pozostałe zobowiązania		3
Tymczasowa wartość aktywów netto	C=A-B	75
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	D	75
Udział % w kapitale zakładowym	E	100%
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	F=D*E	75
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejęcia (Środki pieniężne zapłacone)	G	293
Tymczasowa wartość firmy	I=G-F	218

Wpływ środków pieniężnych netto związany z nabyciem REMAQ, będący różnicą pomiędzy przejętymi środkami pieniężnymi netto (ujętymi jako przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej) a zapłaconymi środkami pieniężnymi przekazanymi w ramach zapłaty, wyniósł 257 mln PLN.

Grupa oczekuje że w wyniku procesu rozliczenia ceny nabycia, tymczasowo ustalona wartość firmy w kwocie 218 mln PLN ulegnie obniżeniu, gdyż znaczna jej część zostanie zaalokowana na inne składniki aktywów w wyniku prowadzonego przez niezależnych rzeczoznawców procesu wyceny do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych. Pozostała część wartości firmy dotyczy oczekiwanych korzyści i synergii w Grupie w ramach realizowanej strategii, której celem jest osiągnięcie odpowiedniego poziomu mocy recyklingu tworzyw sztucznych i odpadów naturalnych.

Ze względu na przejęcie udziałów spółki REMAQ w dniu 2 stycznia 2023 przychody ze sprzedaży i zysk netto spółki REMAQ są ujęte w danych skonsolidowanych Grupy za cały publikowany okres.

Udział REMAQ w wypracowanych przez Grupę ORLEN przychodach i wyniku za I półrocze 2023 roku wyniósł odpowiednio 90 mln PLN i 12 mln PLN.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości w odniesieniu do rozpoznanej tymczasowej wartości firmy.

3.4.3. Rozliczenie połączeń jednostek mających miejsce w poprzednim roku obrotowym
Pełne rozliczenie połączenia z Grupą LOTOS S.A.

W dniu 1 sierpnia 2022 roku nastąpiła rejestracja połączenia ORLEN ze spółką Grupa LOTOS S.A. („Grupa LOTOS”). Szczegóły dotyczące tej transakcji zostały ujawnione w nocy 7.3.1 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2022 rok.

Transakcja połączenia z Grupą LOTOS podlega rozliczeniu metodą przejęcia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek. Transakcja dokonała się poprzez wymianę udziałów kapitałowych, gdzie ORLEN dokonał podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji, które zostały następnie przyznane akcjonariuszom Grupy LOTOS. Na bazie dokonanego profesjonalnego osądu, mając na uwadze fakty i okoliczności związane z transakcją, ORLEN ocenił, że jest jednostką przejmującą, która poprzez transakcję połączenia, w dniu 1 sierpnia 2022 roku uzyskała kontrolę nad spółką Grupa LOTOS

Na dzień sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa ostatecznie zakończyła przeprowadzany przez niezależnych ekspertów proces identyfikacji i wyceny do wartości godziwej poszczególnych nabytych aktywów i przejętych zobowiązań, w tym również potencjalnych zobowiązań warunkowych, przejętych w związku z połączeniem z Grupą LOTOS wynikających z ryzyk regulacyjnych, prawnych, środowiskowych i innych.

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

Poniżej podsumowano wartości godziwe możliwych do zidentyfikowania głównych pozycji nabytych aktywów i zobowiązań w związku z połączeniem z Grupą LOTOS na dzień przejęcia:

01/08/2022		Wartości tymczasowe prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok	Wpływ finalizacji procesu ujęcia i wyceny do wartości godziwej	Ostateczne wartości godziwe
Nabyte aktywa	A	35 452	3 822	39 274
Aktywa trwałe		6 380	1 747	8 127
Rzeczowe aktywa trwałe		4 086	1 403	5 489
Wartości niematerialne		57	308	365
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		839	62	901
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		118	(74)	44
Instrumenty pochodne		158	-	158
Pozostałe aktywa		1 122	48	1 170
Aktywa obrotowe		29 072	2 075	31 147
Zapasy		7 901	1 684	9 585
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		5 662	84	5 746
Należności z tytułu podatku dochodowego		6	-	6
Środki pieniężne		4 369	(47)	4 322
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		7 170	175	7 345
Instrumenty pochodne		90	-	90
Pozostałe aktywa		3 874	179	4 053
Przejęte zobowiązania	B	14 504	1 191	15 695
Zobowiązania długoterminowe		3 801	835	4 636
Kredyty, pożyczki i obligacje		525	-	525
Rezerwy		1 466	447	1 913
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		1 081	452	1 533
Zobowiązania z tytułu leasingu		637	-	637
Pozostałe zobowiązania		92	(64)	28
Zobowiązania krótkoterminowe		10 703	356	11 059
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		5 815	(22)	5 793
Zobowiązania z tytułu leasingu		203	-	203
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		7	-	7
Kredyty, pożyczki i obligacje		474	-	474
Rezerwy		184	28	212
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 833	-	1 833
Pozostałe zobowiązania		196	(1)	195
Instrumenty pochodne		434	-	434
Depozyty zabezpieczające		106	-	106
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		1 451	351	1 802
Wartość aktywów netto	C = A - B	20 948	2 631	23 579
Wartość godziwa przekazanej zapłaty *	D	15 124	-	15 124
Wartość wcześniej istniejących powizań	E	91	-	91
Wynik na okazyjnym nabyciu Grupy Lotos	F = C - D + E	5 915	2 631	8 546

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

W stosunku do danych prezentowanych w ramach tymczasowego rozliczenia połączenia z Grupą LOTOS w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok, w wyniku ostatecznego zakończenia procesu identyfikacji i wyceny do wartości godziwej poszczególnych nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień połączenia, istotnym zmianom uległy następujące pozycje aktywów netto:

- 1) rzeczowe aktywa trwałe, których wartość godziwa w ramach ostatecznego rozliczenia wzrosła do 5 489 mln PLN (wartość tymczasowa wynosiła 4 086 mln PLN), głównie w wyniku przeszacowania aktywów z tytułu zagospodarowania i wydobycia zasobów mineralnych w Grupie LOTOS Petrobaltic oraz w Grupie LOTOS Upstream w odniesieniu do złóż zlokalizowanych w Norwegii.
- 2) wartości niematerialne, których wartość godziwa w ramach ostatecznego rozliczenia wyniosła 365 mln PLN (wartość tymczasowa wynosiła 57 mln PLN), głównie w wyniku identyfikacji i rozpoznania wartości godziwej aktywów z tytułu relacji oraz umów z klientami oraz znaku towarowego LOTOS nieujętych wcześniej w Grupie LOTOS.
- 3) zapasy, których wartość godziwa w ramach ostatecznego rozliczenia wzrosła do 9 585 mln PLN (wartość tymczasowa wynosiła 7 901 mln PLN) i wynikała głównie z przeszacowania do wartości godziwych przyjętych wyrobów gotowych i półproduktów oraz produktów w toku byłej spółki Grupa LOTOS.
- 4) aktywa przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży, których wartość godziwa w ramach finalnego rozliczenia wyniosła odpowiednio 7 345 mln PLN oraz 1 802 mln PLN (wartości tymczasowe wynosiły odpowiednio 7 170 mln PLN oraz 1 451 mln PLN). W pozycjach tych Grupa zaprezentowała całość aktywów i zobowiązań spółki Rafineria Gdańska dotyczących działalności bitumenuowej oraz rafineryjnej. Ostateczna wartość godziwa tych grup aktywów i związanych z nimi zobowiązań została ustalona w oparciu o: (i) cenę zbycia działalności bitumenuowej do Unimot Investments oraz cenę zbycia 30% udziałów w spółce Rafineria Gdańska do Aramco, ustalone pomiędzy stronami poszczególnych umów, oraz (ii) wycenę do wartości godziwej 70% poszczególnych aktywów i zobowiązań działalności rafineryjnej, która po zbyciu 30% udziałów w spółce Rafineria Gdańska do Aramco jest ujmowana przez Grupę jako wspólne ustalenie umowne stanowiące wspólne działanie (joint operation).
- 5) należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, których wartość godziwa w ramach ostatecznego rozliczenia wyniosła 5 746 mln PLN i wzrosła o 84 mln PLN w stosunku do wartości tymczasowej głównie w wyniku ujęcia należności z tytułu sprzedaży ropy wydobywanej na norweskim szelfie kontynentalnym dokonanej przed datą transakcji.
- 6) pozostałe aktywa w części aktywów obrotowych, w ramach których Grupa zaprezentowała głównie inwestycje w spółkach objętych Środkami Zaradczymi zaklasyfikowanymi jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, których wartość na finalnym rozliczeniu wzrosła w stosunku do tymczasowego rozliczenia o 179 mln PLN, do wartości 3 822 mln PLN, głównie w wyniku procesu ustalenia finalnych cen zbycia pomiędzy stronami poszczególnych umów, jak również w wyniku ustalenia ostatecznej wartości godziwej wydzielonej części działalności detalicznej Lotos Paliwa nieobjętej środkami zaradczymi.
- 7) rezerwy długo- i krótkoterminowe, których wartość godziwa w ramach ostatecznego rozliczenia wzrosła o 475 mln PLN do wartości 2 125 mln PLN, głównie w związku z rozpoznaniem rezerwy na kontrakty generujące obciążenia w wyniku analizy umów zawartych przez Spółkę w celu realizacji Środków Zaradczych określonych w decyzji Komisji Europejskiej, jak również przeszacowaniem rezerw na koszty rekultywacji i usunięcia zanieczyszczeń w odniesieniu do Grupy LOTOS Upstream (złóż zlokalizowanych w Norwegii) oraz Grupy LOTOS Petrobaltic.

Pozostałe korekty wynikały głównie z zakończonych prac rzeczoznawców majątkowych związanych z wyceną majątku trwałego (w tym praw wieczystego użytkowania gruntów), odpisaniem sald rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczących dotacji rozpoznanych przed dniem połączenia, niespełniających definicji przyjętych zobowiązań, jak również korekt prezentacyjnych dostosowujących ujęcie pozycji bilansowych do zasad rachunkowości stosowanych w Grupie ORLEN.

W efekcie powyższych zmian, związanych z wyceną do wartości godziwej, istotnej zmiany uległa także kwota aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego, których wartość w ramach ostatecznego rozliczenia została ustalona na poziomie odpowiednio 44 mln PLN i 1 533 mln PLN (tymczasowe wartości wynosiły odpowiednio 118 mln PLN oraz 1 081 mln PLN). W odniesieniu do pozostałych aktywów netto nie nastąpiły żadne istotne zmiany.

Po dniu połączenia ORLEN z Grupą LOTOS, Urząd Regulacji Energetyki wszczął wobec ORLEN S.A., jako sukcesora prawnego Grupy LOTOS, dwa postępowania weryfikujące realizację przez Grupę LOTOS Narodowego Celu Wskaźnikowego odpowiednio za 2020 rok oraz 2021 rok. Oba postępowania są związane ze standardowymi, rutynowymi działaniami Prezesa URE, wynikającymi z art. 28j ustawy o biokomponentach i biopaliwach ciekłych i polegają na weryfikacji złożonych przez Grupę LOTOS sprawozdań dotyczących NCW, które analogicznie zostały przeprowadzone za 2020 rok i lata poprzednie w stosunku do samej spółki ORLEN.

W wyniku badania sprawozdań dotyczących realizacji przez Grupę LOTOS obowiązku NCW za 2020 rok, Spółka została wezwana przez Prezesa URE do uzupełnienia opłaty zastępczej w wysokości 1 mln PLN, którą uiściła w czerwcu 2023 roku. Na moment zakończenia okresu wyceny oraz finalizacji procesu rozliczenia połączenia ORLEN z Grupą LOTOS, jak również na dzień zatwierdzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, postępowanie Urzędu Regulacji Energetyki dotyczące realizacji przez Grupę LOTOS obowiązku NCW za 2021 rok nie zostało jeszcze zakończone, a Spółka nie dostała od Prezesa URE żadnej informacji odnośnie toczącego się postępowania. W konsekwencji Spółka nie jest w stanie określić zarówno: czy w wyniku przedmiotowego postępowania URE dotyczącego realizacji przez Grupę LOTOS obowiązku NCW za 2021 rok, Spółka jako następcą prawny, będzie zobligowana do poniesienia jakichkolwiek dodatkowych opłat, ani też wiarygodnie oszacować ewentualnej wartości godziwej takiego dodatkowego obowiązku.

W związku z powyższym, jak również w oparciu o szczególne wytyczne zawarte w MSSF 3 dotyczące ujmowania zobowiązań warunkowych istniejących na dzień przejęcia, Spółka nie ujęła w ramach pełnego rozliczenia połączenia, jak również na dzień bilansowy, żadnej dodatkowej rezerwy z tego tytułu.

W ramach transakcji nastąpiło rozliczenie wcześniej istniejących powiązań pomiędzy Grupą ORLEN oraz byłą Grupą LOTOS w oszacowanej wartości godziwej 91 mln PLN, która odpowiadała wartości netto nierozliczonych na dzień 1 sierpnia 2022 roku pozycji wzajemnych należności i zobowiązań pomiędzy spółkami z obu grup kapitałowych wynikających głównie z realizowanych

umów handlowych, jak również należności i zobowiązań pomiędzy ORLEN a Grupą LOTOS S.A., które wygasły z mocy prawa w wyniku rejestracji połączenia.

Ostateczna wartość godziwa nabytych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na dzień przejścia wyniosła 5 746 mln PLN przy czym wartość brutto tych należności wynikająca z zawartych umów wyniosła 5 825 mln PLN na ten dzień. Zgodnie z najlepszym szacunkiem, Grupa uznaje spłatę wykazanych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w wysokości 5 746 mln PLN za prawdopodobną.

Na dzień przejścia wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań, po uwzględnieniu wartości wcześniej istniejących powiązań, przewyższa wartość godziwą przekazanej zapłaty o kwotę 8 546 mln PLN, która została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy 2022 roku jako zysk z tytułu okazynego nabycia w ramach pozostałych przychodów operacyjnych. W wyniku zmian w wartości godziwej aktywów netto Grupy LOTOS opisanych powyżej, wartość zysku z tytułu okazynego nabycia w ramach ostatecznego rozliczenia transakcji uległa zwiększeniu o kwotę 2 631 mln PLN w stosunku do prezentowanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok wartości tymczasowej 5 915 mln PLN.

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

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

Wpływ połączenia z Grupą LOTOS na wypracowane przez Grupę przychody i wynik netto za 2022 rok wyniósł odpowiednio 28 082 mln PLN i 991 mln PLN. Gdyby połączenie miało miejsce na początku okresu, przychody ze sprzedaży wyniosłyby 301 954 mln PLN a zysk netto Grupy (pomniejszony o zysk z tytułu okazynego nabycia Grupy LOTOS) byłby na poziomie 32 232 mln PLN.

Koszty związane z emisją Akcji Połączeniowych w ramach połączenia z Grupą LOTOS wyniosły 25 mln PLN i zostały ujęte jako pomniejszenie kapitału własnego w ramach pozycji Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Połączenie z PGNIG S.A.

W dniu 2 listopada 2022 roku nastąpiła rejestracja połączenia ORLEN ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. („PGNiG”). Szczegóły dotyczące tej transakcji zostały ujawnione w nocie 7.3.2 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2022 rok. Na dzień sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego rozliczenie księgowe połączenia nie zostało zakończone. W szczególności nadal trwa proces wyceny do wartości godziwej nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przeprowadzany przez zewnętrznych ekspertów zaangażowanych przez Grupę. Tym samym na moment sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tymczasowe wartości aktywów netto nabyte przez Grupę w ramach połączenia z PGNiG nie uległy zmianom w stosunku do wartości zaprezentowanych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2022 rok. Grupa planuje dokonać ostatecznego rozliczenia transakcji połączenia z PGNiG w okresie 12 miesięcy od dnia połączenia.

Nabycie akcji Normbenz

W dniu 1 grudnia 2022 roku spółka ORLEN Unipetrol RPA s.r.o. zawarła z MOL Hungarian Oil and Gas Public Limited Company („MOL”) umowy, w wyniku których ORLEN Unipetrol nabył 100% udziałów w spółce Normbenz Magyarország Kft z siedzibą w Budapeszcie („Normbenz”). Szczegóły dotyczące tej transakcji zostały ujawnione w nocie 7.3.3 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2022 rok. Na dzień sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego rozliczenie księgowe połączenia nie zostało zakończone. W szczególności finalizowany jest proces wyceny do wartości godziwej nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przeprowadzany przez zewnętrznych ekspertów zaangażowanych przez Grupę. Tym samym na moment sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tymczasowe wartości aktywów netto nabyte przez Grupę w ramach tej transakcji nie uległy zmianom w stosunku do wartości zaprezentowanych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2022 rok.

W maju 2023 roku, w wyniku procesu ustalenia finalnej ceny zbycia pomiędzy stronami umowy, wartość godziwa przekazanej zapłaty wzrosła o 14 mln PLN i ostatecznie wyniosła 479 mln PLN. W związku z powyższym zmianie uległa również ustalona tymczasowa wartość firmy, która obecnie wynosi 353 mln PLN.

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

		01.12.2022
Nabyte aktywa	A	216
Aktywa trwałe		187
Rzeczowe aktywa trwałe		165
Wartości niematerialne		4
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		16
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		2
Aktywa obrotowe		29
Zapasy		11
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		12
Środki pieniężne		6
Nabyte zobowiązania	B	90
Zobowiązania długoterminowe		15
Zobowiązania z tytułu leasingu		15
Zobowiązania krótkoterminowe		75
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		52
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		3
Kredyty, pożyczki i obligacje		20
Tymczasowa Wartość aktywów netto	C = A - B	126
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	D	126
Udział % w kapitale zakładowym	E	100%
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	F = D * E	126
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejęcia (Środki pieniężne zapłacone)	G	479
Tymczasowa Wartość firmy	I = G - F	353

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości w odniesieniu do rozpoznanej tymczasowej wartości firmy.

Grupa planuje dokonać ostatecznego rozliczenia transakcji połączenia z Normbenz w okresie 12 miesięcy od dnia połączenia.

4. Dane segmentowe

Na dzień 30 czerwca 2023 roku działalność operacyjna Grupy ORLEN prowadzona była w ramach:

- segmentu Rafineria, który obejmuje produkcję i hurt rafineryjny, produkcję i sprzedaż olejów oraz produkcję pomocniczą,
- segmentu Petrochemia, który obejmuje produkcję i hurt petrochemiczny, produkcję i sprzedaż chemii oraz produkcję pomocniczą,
- segmentu Energetyka, który obejmuje wytwarzanie, dystrybucję i sprzedaż energii elektrycznej i ciepłej oraz obrót energią elektryczną,
- segmentu Detal, który obejmuje głównie działalność prowadzoną na stacjach paliw oraz działalność Grupy RUCH,
- segmentu Wydobycie, w którym działalność operacyjna związana z poszukiwaniem i wydobyciem zasobów mineralnych prowadzona jest za pośrednictwem głównie Grupy ORLEN Upstream, Grupy LOTOS Upstream, Grupy LOTOS Petrobaltic, PGNiG Upstream Norway.
- segmentu Gaz, który jest nowym segmentem operacyjnym wyodrębnionym w wyniku połączenia w IV kwartale 2022 roku z Grupą PGNiG i obejmuje głównie sprzedaż gazu ziemnego importowanego, wydobywanego ze złóż oraz zakupionego na giełdach gazu, dystrybucję gazu ziemnego siecią dystrybucyjną do odbiorców indywidualnych, przemysłowych i hurtowych, jak również eksploatację, remonty i rozbudowę sieci dystrybucyjnej.
- oraz Funkcji Korporacyjnych obejmujących działalność związaną z zarządzaniem, administracją oraz pozostałą działalność nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów operacyjnych stanowiących tzw. pozycję uzgodnieniową.

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

Przychody, koszty, wyniki finansowe, zwiększenia aktywów trwałych
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku

	NOTA	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Segment Gaz (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	53 290	8 130	22 097	26 634	3 587	70 787	366	-	184 891
Sprzedaż między segmentami		22 048	2 288	4 150	92	7 811	8 879	495	(45 763)	-
Przychody ze sprzedaży		75 338	10 418	26 247	26 726	11 398	79 666	861	(45 763)	184 891
Koszty operacyjne ogółem		(69 934)	(11 384)	(23 605)	(26 317)	(10 871)	(69 701)	(1 791)	45 766	(167 837)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	753	385	264	26	191	1 932	31	-	3 582
Pozostałe koszty operacyjne (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	5.5	(426)	(70)	(113)	(34)	(850)	(1 072)	(121)	-	(2 686)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		2	1	(57)	(1)	(59)	47	2	-	(65)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.7	14	(1)	(32)	-	1	(95)	2	-	(111)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		5 747	(651)	2 704	400	(190)	10 777	(1 016)	3	17 774
Przychody i koszty finansowe netto	5.6									1 779
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych										(27)
Zysk przed opodatkowaniem										19 526
Podatek dochodowy										(5 873)
Zysk netto										13 653
Amortyzacja	5.2	749	579	1 122	491	1 783	1 018	179	-	5 921
EBITDA		6 496	(72)	3 826	891	1 593	11 795	(837)	3	23 695
Zwiększenia aktywów trwałych		2 480	2 021	2 261	987	2 612	2 068	129	-	12 558

za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku

	NOTA	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Segment Gaz (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	25 463	3 674	9 096	13 528	1 632	21 033	195	-	74 621
Sprzedaż między segmentami		10 533	1 091	1 832	44	2 762	2 800	256	(19 318)	-
Przychody ze sprzedaży		35 996	4 765	10 928	13 572	4 394	23 833	451	(19 318)	74 621
Koszty operacyjne ogółem		(34 222)	(5 313)	(10 970)	(13 163)	(5 158)	(19 320)	(921)	19 329	(69 738)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	193	147	119	12	65	1 011	15	-	1 562
Pozostałe koszty operacyjne (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	5.5	(191)	(43)	(42)	(17)	(200)	(350)	(84)	-	(927)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		1	-	(20)	(1)	(44)	18	8	-	(38)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.7	8	(1)	(26)	-	-	(92)	1	-	(110)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		1 785	(445)	(11)	403	(943)	5 100	(530)	11	5 370
Przychody i koszty finansowe netto	5.6									995
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych										(13)
Zysk przed opodatkowaniem										6 352
Podatek dochodowy										(1 808)
Zysk netto										4 544
Amortyzacja	5.2	384	288	563	258	788	499	92	-	2 872
EBITDA		2 169	(157)	552	661	(155)	5 599	(438)	11	8 242
Zwiększenia aktywów trwałych		1 528	1 383	1 385	393	1 272	1 205	87	-	7 253

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku

	NOTA	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	46 860	13 653	11 451	30 313	706	268	-	103 251
Sprzedaż między segmentami		26 537	2 918	3 497	75	-	336	(33 363)	-
Przychody ze sprzedaży		73 397	16 571	14 948	30 388	706	604	(33 363)	103 251
Koszty operacyjne ogółem		(61 267)	(14 741)	(13 099)	(29 507)	(282)	(1 298)	33 363	(86 831)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	551	364	404	25	2	38	-	1 384
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(7 285)	(753)	(932)	(43)	(135)	(121)	-	(9 269)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(1)	1	(32)	(1)	-	5	-	(28)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.7	2	195	48	-	-	(1)	-	244
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		5 397	1 637	1 337	862	291	(773)	-	8 751
Przychody i koszty finansowe netto (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych	5.6								(315)
									(4)
Zysk przed opodatkowaniem									8 432
Podatek dochodowy									(1 904)
Zysk netto									6 528
Amortyzacja	5.2	733	542	828	416	175	153	-	2 847
EBITDA		6 130	2 179	2 165	1 278	466	(620)	-	11 598
Zwiększenia aktywów trwałych		1 747	2 458	1 171	525	254	113	-	6 268

za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku

	NOTA	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	27 080	7 219	5 681	17 261	416	147	-	57 804
Sprzedaż między segmentami		15 202	1 719	2 170	42	-	176	(19 309)	-
Przychody ze sprzedaży		42 282	8 938	7 851	17 303	416	323	(19 309)	57 804
Koszty operacyjne ogółem		(34 552)	(7 789)	(7 125)	(16 818)	(163)	(670)	19 309	(47 808)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	213	127	160	13	-	26	-	539
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(5 137)	(4)	(145)	(13)	(54)	(53)	-	(5 406)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		2	-	(12)	-	-	(3)	-	(13)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.7	1	88	14	-	-	(1)	-	102
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		2 809	1 360	743	485	199	(378)	-	5 218
Przychody i koszty finansowe netto (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych	5.6								(221)
									(1)
Zysk przed opodatkowaniem									4 996
Podatek dochodowy									(1 313)
Zysk netto									3 683
Amortyzacja	5.2	367	273	418	210	105	74	-	1 447
EBITDA		3 176	1 633	1 161	695	304	(304)	-	6 665
Zwiększenia aktywów trwałych		986	1 146	736	245	71	40	-	3 224

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

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

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022 (dane przekształcone)
Segment Rafineria	97 610	73 197
Segment Petrochemia	24 085	23 809
Segment Energetyka	49 267	47 487
Segment Detal	14 268	14 737
Segment Wydobycie	29 714	33 291
Segment Gaz	90 908	65 258
Aktywa segmentów	305 852	257 779
Funkcje Korporacyjne	40 876	46 841
Wyłączenia	(95 088)	(30 656)
	251 640	273 964

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

5. Pozostałe noty
5.1. Przychody ze sprzedaży
PROFESJONALNY OSĄD

Przychody ze sprzedaży dóbr i usług ujmuje się w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi, w kwocie odzwierciedlającej wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniami Grupy – będzie ona uprawniona w zamian za te dobra lub usługi. W przypadku umów, gdzie wynagrodzenie obejmuje kwotę zmienną Grupa stosuje tę samą zasadę i ujmuje przychody w kwocie oczekiwanego wynagrodzenia, w stosunku do których istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie ulegną one odwróceniu w przyszłości. Grupa uznaje, że przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Następujące okoliczności świadczą o przeniesieniu kontroli zgodnie z MSSF 15: bieżące prawo sprzedającego do zapłaty za składnik aktywów, posiadanie przez klienta tytułu prawnego do aktywa, fizyczne posiadanie składnika aktywów, transfer ryzyk i korzyści oraz przyjęcie składnika aktywów przez klienta. Przychody obejmują kwoty otrzymane i należne z tytułu dostarczonych produktów, towarów, materiałów i usług, pomniejszone o rabaty, kary, premie oraz podatek od towarów i usług (VAT), podatek akcyzowy i opłatę paliwową. Przychody ze sprzedaży dóbr i usług są korygowane o zyski lub straty z tytułu rozliczenia instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące powyższych przychodów.

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

W umowach z klientami zawieranych przez Grupę nie występuje istotny element finansowania.

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

W przypadku sprzedaży ropy naftowej wydobywanej na norweskim szelfie kontynentalnym, gdzie Grupa posiada współdział w poszczególnych licencjach z innymi udziałowcami, przychód ze sprzedaży ropy naftowej rozpoznawany jest na podstawie wydobytych i sprzedanych klientom wolumenów produktu. Wolumen sprzedanej dla klientów ropy naftowej może się jednak różnić od wolumenów produktu, który w danym okresie przypada na Grupę jako udziałowca w danej licencji. Jeżeli wolumen produkcji przekracza wolumen sprzedaży, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rozpoznaje się aktywo (underlift), natomiast gdy wolumen sprzedanej ropy przekracza w danym okresie sprawozdawczym wolumen produkcji przypadającej na Grupę, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rozpoznaje się zobowiązanie (overlift).

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	151 661	59 884	83 516	46 981
przychody z tytułu z umów z klientami	151 460	59 774	83 351	46 896
wyłączone z zakresu MSSF 15	201	110	165	85
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	33 230	14 737	19 735	10 823
przychody z tytułu z umów z klientami	33 230	14 737	19 735	10 823
Przychody ze sprzedaży, w tym:	184 891	74 621	103 251	57 804
przychody z tytułu z umów z klientami	184 690	74 511	103 086	57 719

Przychody wyłączone z zakresu MSSF15 dotyczą umów leasingu operacyjnego.

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	86 857	27 074
<i>przychody z tytułu z umów z klientami</i>	86 843	27 070
<i>wyłączone z zakresu MSSF 15</i>	14	4
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6 511	2 551
<i>przychody z tytułu z umów z klientami</i>	6 511	2 551
Przychody ze sprzedaży, w tym:	93 368	29 625
<i>przychody z tytułu z umów z klientami</i>	93 354	29 621

Zobowiązania do wykonania świadczenia

Grupa w ramach zawieranych kontraktów, zobowiązuje się do dostarczenia na rzecz klientów głównie produktów oraz towarów rafineryjnych, petrochemicznych, energii elektrycznej i ciepłej, ropy naftowej, gazu ziemnego, usług dystrybucji energii i przesyłu gazu, usług geofizyczno – geologicznych, usług przyłączeniowych oraz dostawy i prenumeraty prasy a także dystrybucji przesyłek kurierskich. W ramach tych umów Grupa działa jako zleceniodawca.

Ceny transakcyjne w występujących umowach z klientami nie podlegają ograniczeniom, za wyjątkiem cen dla klientów objętych obowiązkiem zatwierdzania taryfy przez Prezesa URE, dotyczących sprzedaży energii elektrycznej i świadczenia usług dystrybucji energii elektrycznej i ciepła w segmencie Energetyka oraz sprzedaży paliwa gazowego i świadczenia usług dystrybucji paliwa gazowego w segmencie Gaz. Nie występują umowy przewidujące istotne zwroty wynagrodzenia i inne podobne zobowiązania. Przychody ze sprzedaży prasy dla większości punktów/sieci są ujmowane na podstawie rozliczenia różnicy pomiędzy prasą dostarczoną a zwróconą. Faktura wystawiana jest na zrealizowaną sprzedaż prasy do klientów końcowych.

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

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

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

W Grupie dostawy dóbr oraz świadczenia usług kiedy klient jednocześnie otrzymuje i czerpie z nich korzyści rozliczane są w miarę upływu czasu. W segmencie Rafineria, Petrochemia i Gaz przy sprzedaży ciągłej, gdy dobra przesyłane są przy użyciu rurociągów prawo własności nad przekazywanym dobrem przechodzi na klienta w określonym punkcie na instalacji. Moment ten jest uznawany za datę sprzedaży. Przychody ujmuje się w oparciu o metodę wynikową za dostarczone jednostki dóbr. W Grupie w przypadku realizacji usług budowy, gdy w wyniku wykonania świadczenia powstaje składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem w miarę powstawania sprawuje klient, przychód jest rozpoznawany w miarę upływu czasu, metodą opartą na nakładach w oparciu o poniesione koszty niezależnie od podpisanych protokołów odbioru prac. W ramach segmentu Detal, w Programie Flota rozliczenia z klientami następują najczęściej w okresach dwutygodniowych, dostawy prasy rozliczane są w okresach tygodniowych, a prenumeraty w okresach miesięcznych, kwartalnych, półrocznych i rocznych.

W ramach segmentu Energetyka i Gaz ujmowanie przychodów za dostarczoną w okresie energię i paliwo gazowe, jak również dystrybucję energii, przesyłania i dystrybucji ciepła oraz dystrybucję i przesył paliwa gazowego następuje w cyklach dekadowych lub miesięcznych w oparciu o zafakturowane wolumeny i cenę oraz doszacowania. Doszacowania przychodów za energię ustalane są na podstawie raportów pochodzących z systemów bilingowych jak również prognoz zapotrzebowania klientów na energię i cen na szacowane dni zużycia energii oraz w wyniku dokonywanych uzgodnień bilansu energii elektrycznej. Wartość gazu dostarczonego do odbiorców indywidualnych, a niezafakturowanego szacuje się w oparciu o dotychczasową charakterystykę odbioru w porównywalnych okresach sprawozdawczych. Wartość sprzedaży szacowanej gazu określana jest jako iloczyn ilości przypisanych do poszczególnych grup taryfowych oraz stawek określonych w obowiązującej taryfie. Rozliczenia z klientami odbywają się w cyklach dekadowych oraz okresach jedno- i dwumiesięcznych. Przychody z tytułu przyłączenia podmiotów do sieci są ujmowane w punkcie czasu, w momencie zakończenia prac.

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

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

W Grupie większość umów z klientami w zamian za przekazane dobra/usługi oparte są o stałą cenę, a tym samym już ujęte przychody nie ulegną zmianie. Grupa kwalifikuje do kategorii przychodów opartych na zmiennej cenie przychody wynikające z umów, gdzie wynagrodzenie stanowi opłatę zmienną od obrotów, klienci posiadają prawa do rabatów i premii, część przychodów związanych z naliczonymi karami oraz w gdy cena sprzedaży usług ustalana jest w oparciu o poniesione koszty. Przychody z tytułu umów

obejmujących kwotę zmienną prezentowane są przede wszystkim w Segmentach Rafineria, Petrochemia, Energetyka oraz Funkcje Korporacyjne.

W ramach segmentów Rafineria, Petrochemia, Wydobycie i Gaz w zakresie sprzedaży produktów rafineryjnych, petrochemicznych i gazu Grupa ujmuje przychody z tytułu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, w zależności od zastosowanych warunków dostawy (Incoterms CFR, CIF, CPT, DAP, DDP, EXW, FCA). W przypadku niektórych dostaw Grupa jako sprzedający jest odpowiedzialna za organizację transportu. W przypadku, kiedy kontrola nad dobrem przechodzi na klienta przed wykonaniem usługi transportu, stanowią one odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia. Dostawa dobra jest świadczeniem spełnianym w punkcie czasu, natomiast usługa transportu jest usługą ciągłą (spełnianą w miarę upływu czasu), gdzie klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące z usługi.

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

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

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa dokonała analizy wartości ceny transakcyjnej przypisanej do niespełnionych zobowiązań do wykonania świadczenia. Niespełnione lub częściowo niespełnione zobowiązania do wykonania świadczenia na dzień 30 czerwca 2023 roku dotyczyły głównie umów sprzedaży energii elektrycznej, gazu, mediów energetycznych oraz w zakresie dostawy prasy, prenumeraty, emisji reklamy, usługi dostarczania i odbioru paczek, które zakończą się w ciągu 2023 roku lub są zawarte na czas nieokreślony z terminem wypowiedzenia do 12 miesięcy. W związku z tym, że opisane zobowiązania stanowią część umów, które można uznać za krótkoterminowe, bądź też przychody z tytułu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia z tych umów są rozpoznawane w kwocie, którą Grupa ma prawo zafakturować, Grupa zastosowała praktyczne rozwiązanie, zgodnie z którym nie ujawnia informacji o łącznej kwocie ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia.

Grupa w większości generuje przychody ze sprzedaży bezpośredniej klientom w oparciu o własne, dzierżawione lub będące w systemie umowy franczyzy kanały sprzedaży w segmencie Detal. Grupa zarządza siecią 3 157 stacji paliw: 2 597 stacji własnych i 560 stacji prowadzonych w systemie umowy franczyzy oraz realizuje sprzedaż w ramach 760 punktów sprzedaży detalicznej/kiosków zarządzanych przez Grupę RUCH. Dodatkowo sprzedaż prasy odbywa się w obcych punktach tj. dużych zorganizowanych sieciach, w tym franczyzowych i prywatnych sklepach. W ramach działalności wydawniczej Grupy Polska Press przychody generowane są również za pośrednictwem własnych serwisów internetowych.

Sprzedaż bezpośrednia Grupy do klientów w segmencie Rafineria, Petrochemia, Gaz oraz Wydobycie realizowana jest przy wykorzystaniu sieci uzupełniających się elementów infrastruktury: terminali paliw, lądowych baz przeładunkowych, sieci rurociągów, a także transportu kolejowego oraz cysternami samochodowymi. Sprzedaż i dystrybucja energii i gazu do klientów w segmencie Energetyka i Gaz odbywa się przy wykorzystaniu w większości własnej infrastruktury dystrybucyjnej.

Rekompensaty do cen energii i gazu

Przepisy regulujące ceny energii

Z powodu kryzysowej sytuacji na rynku energii elektrycznej w 2022 roku, kiedy to zanotowano istotny wzrost cen energii elektrycznej w kontraktach SPOT oraz terminowych, wywołany w dużej mierze wzrostami cen paliw konwencjonalnych w efekcie wojny w Ukrainie, regulator zdecydował o wprowadzeniu szeregu aktów prawnych mających na celu uregulowanie rynku i ochronę konsumentów.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku obowiązywały następujące akty:

- Ustawa z dnia 7 października 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej (dot. zamrożenia cen dla taryfy G do limitów zużycia)
- Ustawy z dnia 27 października 2022 r. o środkach nadzwyczajnych mających na celu ograniczenie wysokości cen energii elektrycznej oraz wsparciu niektórych odbiorców w 2023 roku.
- Rozporządzenia z dnia 8 listopada 2022 r. w sprawie sposobu obliczania limitu ceny.
- Ustawy z dnia 15 grudnia 2022 roku o szczególnej ochronie niektórych odbiorców paliw gazowych w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku gazu.

- Decyzja Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki z dnia 17 grudnia 2022 roku o zatwierdzeniu Taryfy dla energii elektrycznej dla odbiorów grup taryfowych G na 2023 rok (przyłączonych do sieci Energa-Operator S.A.), dla których spółka Energa Obrót S.A. świadczy usługę kompleksową.

W oparciu o obowiązujące przepisy Grupa w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 roku zaprezentowała 2 240 mln PLN i 797 mln PLN przychodów z tytułu rekompensat przysługujących przedsiębiorstwom obrotu energią elektryczną w konsekwencji stosowania w rozliczeniach z odbiorcami uprawnionymi zamrożonych cen energii elektrycznej. W związku z tym, że fakt przyznania powyższych rekompensat nie modyfikuje zawartych umów z klientami, a jedynie zmienia sposób uzyskania wynagrodzenia przez Grupę (częściowo wynagrodzenie będzie otrzymane od Zarządcy Rozliczeń), Grupa zakwalifikowała otrzymane rekompensaty jako przychody z tytułu umów z klientami, zgodnie z MSSF 15.

Przepisy regulujące ceny gazu

W celu ochrony niektórych odbiorców gazu przed wzrostem cen gazu regulator wprowadził Ustawę z dnia 15 grudnia 2022 r. o szczególnej ochronie niektórych odbiorców paliw gazowych w 2023 r. Ustawa spowodowała zamrożenie ceny paliwa gazowego na poziomie 200,17 zł/MWh (cena bez podatku VAT i akcyzy) oraz zamrożenie stawek za usługę dystrybucyjną na poziomie taryf obowiązujących w 2022 roku. Jednocześnie ustawodawca wprowadził mechanizm rekompensat dla przedsiębiorstw energetycznych sprzedających paliwa gazowe i świadczących usługi dystrybucyjne, które mają pokryć różnicę pomiędzy ceną zamrożoną oraz ceną określoną w taryfie zatwierdzonej przez Prezesa URE. W ramach Grupy uprawnione do otrzymania rekompensat na podstawie powyższej ustawy są PGNiG Obrót Detaliczny Sp. z o.o. (sprzedawca paliw gazowych) oraz Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o. (świadcząca usługi dystrybucyjne). W oparciu o obowiązujące przepisy w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 roku Grupa zaprezentowała 10 489 mln PLN i 3 071 mln PLN przychodów z tytułu rekompensat przysługujących w związku z zamrożeniem cen paliwa gazowego oraz zamrożeniem stawek za usługę dystrybucyjną. W związku z tym, że fakt przyznania powyższych rekompensat nie modyfikuje zawartych umów z klientami, a jedynie zmienia sposób uzyskania wynagrodzenia przez Grupę (częściowo wynagrodzenie będzie otrzymane od Zarządcy Rozliczeń), Grupa zakwalifikowała otrzymane rekompensaty jako przychody z tytułu umów z klientami, zgodnie z MSSF 15.

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Segment Rafineria				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	53 280	25 458	46 851	27 076
Lekkie destylaty	11 019	5 673	9 641	5 126
Średnie destylaty	31 237	14 017	32 426	18 832
Fracje ciężkie	4 978	2 905	4 526	2 574
Pozostałe*	5 809	2 763	1 591	828
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	237	100	(1 333)	(284)
Wyłączone z zakresu MSSF15	10	5	9	4
	53 290	25 463	46 860	27 080
Segment Petrochemia				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	8 126	3 672	13 649	7 217
Monomery	1 699	812	2 977	1 569
Polimery	1 795	799	2 532	1 337
Aromaty	666	293	1 074	563
Nawozy sztuczne	769	380	1 474	842
Tworzywa sztuczne	761	294	1 791	883
PTA	748	372	1 421	745
Pozostałe**	1 688	722	2 380	1 278
Wyłączone z zakresu MSSF15	4	2	4	2
	8 130	3 674	13 653	7 219
Segment Energetyka				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	22 071	9 083	11 431	5 671
Wyłączone z zakresu MSSF15	26	13	20	10
	22 097	9 096	11 451	5 681
Segment Detal				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	26 506	13 460	30 194	17 199
Lekkie destylaty	10 222	5 458	11 626	6 757
Średnie destylaty	13 437	6 435	16 143	9 099
Pozostałe***	2 847	1 567	2 425	1 343
Wyłączone z zakresu MSSF15	128	68	119	62
	26 634	13 528	30 313	17 261
Segment Wydobywanie				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	3 587	1 632	706	416
NGL ****	448	232	272	163
Ropa naftowa	1 790	831	142	81
Gaz ziemny	867	334	288	170
LNG *****	36	13	-	-
Hel	164	91	-	-
Usługi wydobywcze	273	127	-	-
Pozostałe	9	4	4	2
	3 587	1 632	706	416
Segment Gaz				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	70 771	21 017	-	-
Gaz ziemny	66 958	19 652	-	-
LNG *****	288	107	-	-
CNG *****	78	37	-	-
Energia elektryczna	8	2	-	-
Pozostałe	3 439	1 219	-	-
Wyłączone z zakresu MSSF15	16	16	-	-
	70 787	21 033	-	-
Funkcje Korporacyjne				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	349	189	255	140
Wyłączone z zakresu MSSF15	17	6	13	7
	366	195	268	147
	184 891	74 621	103 251	57 804

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

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

*** Pozostałe obejmują głównie towary pozapaliwowe

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

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

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

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku i 30 czerwca 2022 roku Grupa nie zidentyfikowała wiodących klientów, z którymi zrealizowałaby przychody ze sprzedaży indywidualnie przekraczające 10% łącznych przychodów ze sprzedaży Grupy ORLEN.

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Przychody z tytułu umów z klientami				
<i>Polska</i>	134 314	50 402	55 667	31 269
<i>Niemcy</i>	12 409	5 743	12 040	6 638
<i>Czechy</i>	10 234	5 017	13 497	7 861
<i>Litwa, Łotwa, Estonia</i>	6 189	3 099	7 197	4 257
<i>Pozostałe kraje, w tym:</i>	21 544	10 250	14 685	7 694
<i>Szwajcaria</i>	4 340	1 439	3 300	1 488
<i>Irlandia</i>	1 318	560	2 091	1 316
<i>Ukraina</i>	2 292	1 046	1 416	1 139
<i>Wielka Brytania</i>	3 462	1 683	1 628	722
<i>Holandia</i>	2 546	1 589	482	191
<i>Słowacja</i>	968	452	1 325	743
<i>Węgry</i>	965	499	710	395
	184 690	74 511	103 086	57 719
wyłączone z zakresu MSSF15				
<i>Polska</i>	74	43	44	21
<i>Niemcy</i>	39	21	44	23
<i>Czechy</i>	87	45	76	40
<i>Litwa, Łotwa, Estonia</i>	1	1	1	1
	201	110	165	85
	184 891	74 621	103 251	57 804

5.2. Koszty działalności operacyjnej
Koszty według rodzaju

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(77 550)	(32 661)	(58 496)	(32 082)
Koszty gazu	(28 203)	(7 021)	-	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(29 513)	(12 633)	(18 116)	(10 400)
Usługi obce	(4 916)	(2 880)	(3 559)	(1 925)
Świadczenia pracownicze	(5 775)	(2 891)	(2 704)	(1 352)
Amortyzacja	(5 921)	(2 872)	(2 847)	(1 447)
Podatki i opłaty w tym:	(14 131)	(6 278)	(3 868)	(2 129)
odpis na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny	(7 636)	(3 476)	-	-
Pozostałe	(1 005)	(522)	(377)	(179)
	(167 014)	(67 758)	(89 967)	(49 514)
Zmiana stanu zapasów	(1 557)	(2 116)	2 841	1 584
Świadczenia na własne potrzeby i pozostałe	734	136	295	122
Koszty operacyjne	(167 837)	(69 738)	(86 831)	(47 808)
Koszty sprzedaży	7 511	3 849	4 831	2 451
Koszty ogólnego zarządu	2 754	1 362	1 434	735
Koszt własny sprzedaży	(157 572)	(64 527)	(80 566)	(44 622)

Wzrost pozycji podatki i opłaty w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku o (10 263) mln PLN i (4 149) mln PLN wynikał głównie z odpisu na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny w wysokości (7 636) mln PLN i (3 476) mln PLN do którego przekazywania zobligowani zostali wytwórcy i sprzedawcy energii oraz przedsiębiorstwa wydobywające gaz ziemny w związku z pakietem ustaw, które chronią odbiorców przed nadmiernym wzrostem cen energii i gazu w 2023 roku. Ponadto na wzrost miała wpływ również aktualizacja rezerwy na szacowane koszty emisji CO₂ za 2022 rok oraz utworzenia rezerwy na szacowane koszty emisji CO₂ za 6 i 3 miesiące 2023 roku przy uwzględnieniu rozliczenia dotacji z tytułu nieodpłatnie otrzymanych uprawnień za dany rok w łącznej kwocie odpowiednio (3 267) mln PLN i (1 158) mln PLN.

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(39 714)	(12 693)
Koszty gazu	(28 203)	(7 021)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(5 948)	(2 295)
Usługi obce	(684)	(590)
Świadczenia pracownicze	(2 483)	(1 240)
Amortyzacja	(3 138)	(1 446)
Podatki i opłaty w tym:	(9 162)	(3 985)
odpis na Fundusz Wyplaty Różnicy Ceny	(6 859)	(3 154)
Pozostałe	(451)	(198)
	(89 783)	(29 468)
Zmiana stanu zapasów	(1 199)	(207)
Świadczenia na własne potrzeby i pozostałe	8 183	3 559
Koszty operacyjne	(82 799)	(26 116)
Koszty sprzedaży	990	503
Koszty ogólnego zarządu	709	336
Koszt własny sprzedaży	(81 100)	(25 277)

5.3. Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Zwiększenie	(373)	(213)	(79)	(18)
Zmniejszenie	609	49	79	49

Pozycja zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku była wyższa w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego głównie w związku z częściowym wykorzystaniem odpisu z 2022 roku oraz odwróceniem odpisu w związku ze spadkiem średniej ceny nabycia gazu przez Grupę w wyniku spadku cen gazu na rynku europejskim.

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

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa ORLEN zidentyfikowała przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” w segmencie Rafineria w spółce ORLEN Unipetrol oraz w segmencie Petrochemia w spółkach ORLEN, ORLEN Unipetrol i Anwil związane z:

- zmianą otoczenia biznesowego;
- zmianą założeń makroekonomicznych;
- aktualizacją stóp dyskonta.

5.4.1 Stopa dyskonta

Grupa ORLEN określa stopy dyskonta indywidualne dla każdego zdefiniowanego ośrodka wypracowującego środki pieniężne (Cash Generating Unit CGU) wykorzystując tzw. model CAPM – Capital Asset Pricing Model. Dla każdego CGU na dzień przeprowadzenia testów na utratę wartości, tj. na 30 czerwca 2023 roku zostały uwzględnione ryzyka rynkowe specyficzne dla kraju i segmentu działalności, tak by odzwierciedlić bieżącą na dzień bilansowy rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko wiążące się z daną grupą aktywów odpowiadającą zwrotowi, jakiego wymagaliby inwestorzy podejmując decyzję o inwestycji, która generowałaby przepływy pieniężne w wysokości, terminach i rodzaju ryzyka odpowiadające przepływowi, jakie Grupa oczekuje uzyskać z danego CGU.

W ramach przeprowadzanych testów na utratę wartości na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku Grupa ORLEN zastosowała zmienne stopy dyskonta uwzględniające przewidywane zmiany oprocentowania 10-letnich obligacji rządowych dla krajów objętych analizą.

Podejście to ma na celu odzwierciedlenie przewidywanego w kolejnych latach obniżenia poziomu stopy wolnej od ryzyka, wynikającego m.in. z prognoz spadku wskaźnika inflacji.

Stopy dyskonta po opodatkowaniu na dzień 30 czerwca 2023 roku w latach 2023-2029 dla aktywów dla których zidentyfikowano przesłanki kształtowały się następująco (dla kolejnych lat zastosowano stałą stopę dyskonta obliczoną dla roku 2029):

Kraj	Segment / CGU	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029+
Polska	Petrochemia	9,54%	9,64%	9,18%	9,08%	9,08%	9,12%	8,30%
Czechy	Rafineria	8,64%	9,96%	9,02%	8,52%	8,28%	8,20%	6,84%
Czechy	Petrochemia	7,97%	9,32%	8,36%	7,85%	7,60%	7,53%	6,14%

Stopy dyskonta na dzień 30 czerwca 2023 roku dla określenia wartości użytkowych wyliczone zostały z zastosowaniem metody spółek porównywalnych jako średnioważony koszt zaangażowania kapitału własnego i obcego. Źródła wskaźników makroekonomicznych niezbędnych do oszacowania kosztu kapitału i kosztu długu jak np. beta i D/E stanowiły serwis Bloomberg i publikacje prof. Aswatha Damodarana (źródło: <http://pages.stern.nyu.edu>), notowania 10-letnich obligacji rządowych dostępne na dzień 30 czerwca 2023 roku.

Dla pierwszych 6-ciu lat zastosowana stopa dyskonta uwzględnia zmienną stopę wolną od ryzyka oszacowaną na podstawie krzywej rentowności obligacji 10-letnich.

Od roku 2029 stopa wolna od ryzyka została oszacowana jako suma celu inflacyjnego dla danego kraju oraz średniej z lat 2007-2020 spreadu pomiędzy historyczną dochodowością obligacji 10-letnich a historyczną inflacją odpowiednio dla danego kraju.

Tym samym zastosowane stopy dyskonta uwzględniają wpływ prognozowanych poziomów stóp procentowych na testy utraty wartości.

Wskaźnik premii za ryzyko rynku został oszacowany na podstawie publikacji prof. Aswatha Damodarana (źródło: <http://pages.stern.nyu.edu>) oraz dostępnych publikacji instytucji finansowych.

Oszacowane przez Grupę ORLEN stopy dyskonta po opodatkowaniu na dzień 31 grudnia 2022 roku w latach 2023-2028 dla aktywów dla których zidentyfikowano przesłanki kształtowały się następująco (dla kolejnych lat zastosowano stałą stopę dyskonta obliczoną dla roku 2028):

Kraj	Segment / CGU	2023	2024	2025	2026	2027	2028+
Polska	Petrochemia	10,61%	10,99%	11,10%	11,05%	10,93%	8,64%
Czechy	Rafineria	11,13%	9,80%	9,91%	9,97%	9,98%	7,62%
Czechy	Petrochemia	10,24%	8,88%	8,99%	9,06%	9,07%	6,66%

Stopy dyskonta na dzień 31 grudnia 2022 roku dla określenia wartości użytkowych wyliczone zostały z zastosowaniem metody spółek porównywalnych jako średnioważony koszt zaangażowania kapitału własnego i obcego. Źródła wskaźników makroekonomicznych niezbędnych do oszacowania kosztu kapitału i kosztu długu jak np. beta i D/E stanowiły serwis Bloomberg i publikacje prof. Aswatha Damodarana (źródło: <http://pages.stern.nyu.edu>), notowania 10-letnich obligacji rządowych dostępne na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Dla pierwszych 5-ciu lat zastosowana stopa dyskonta uwzględnia zmienną stopę wolną od ryzyka oszacowaną na podstawie krzywej rentowności obligacji 10-letnich.

Od roku 2028 stopa wolna od ryzyka została oszacowana jako suma celu inflacyjnego dla danego kraju oraz średniej z lat 2007-2020 spreadu pomiędzy historyczną dochodowością obligacji 10-letnich a historyczną inflacją odpowiednio dla danego kraju.

Tym samym zastosowane stopy dyskonta uwzględniają wpływ prognozowanych poziomów stóp procentowych na testy utraty wartości.

Wskaźnik premii za ryzyko rynku został oszacowany na podstawie publikacji prof. Aswatha Damodarana (źródło: <http://pages.stern.nyu.edu>) oraz dostępnych publikacji instytucji finansowych.

5.4.2 Główne założenia przyjęte w testach na utratę wartości aktywów

Na dzień 30 czerwca 2023 roku w testach na utratę wartości aktywów, dla których zidentyfikowano przesłanki, przeprowadzono aktualizację przyszłych przepływów pieniężnych netto z uwzględnieniem zaktualizowanych prognoz cen ropy i gazu oraz głównych produktów rafineryjnych i petrochemicznych.

Główne założenia makroekonomiczne w latach 2023 – 2033 zastosowane w testach na dzień 30 czerwca 2023 roku:

		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Brent	USD/bbl	85,73	87,34	88,72	89,91	92,67	93,56	95,03	96,90	98,83	100,80	102,77
Gaz ziemny	EUR/MWh	51,50	59,59	51,64	40,56	37,72	36,97	36,31	35,78	36,09	36,28	37,13
marża benzyny	USD/t	230,20	184,37	182,56	188,04	193,93	200,18	205,36	204,53	204,80	204,69	205,14
marża ON	USD/t	160,96	167,54	135,66	120,12	116,57	116,29	119,16	120,12	120,33	120,75	121,97
marża nafta	USD/t	35,27	70,00	71,49	72,80	74,10	75,40	76,70	78,00	79,30	81,25	82,55
marża Etylen	EUR/t	599,20	615,16	630,85	639,63	663,90	686,64	699,76	713,80	721,41	728,94	732,97
marża Propylen	EUR/t	492,06	528,30	540,48	544,02	577,61	606,48	620,47	634,98	647,81	660,74	669,15
Prawa do emisji CO2	EUR/t	89,10	99,10	103,60	107,20	109,90	114,20	117,20	132,60	148,10	163,50	178,90

Główne założenia makroekonomiczne w latach 2023 – 2033 zastosowane w testach na dzień 31 grudnia 2022 roku:

		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Brent	USD/bbl	94,86	88,50	88,00	91,00	93,40	94,38	95,96	97,91	99,89	101,87	103,93
Gaz ziemny	EUR/MWh	131,02	84,85	65,13	49,56	45,58	44,67	42,79	41,23	37,08	33,42	30,97
marża benzyny	USD/t	228,71	184,37	182,56	188,04	193,93	200,18	205,36	204,53	204,80	204,69	205,14
marża ON	USD/t	223,82	112,24	97,63	104,88	109,08	114,56	118,62	117,02	116,48	117,07	118,29
marża nafta	USD/t	94,86	101,49	108,60	117,54	127,77	133,91	136,72	141,00	147,31	150,83	154,42
marża Etylen	EUR/t	691,54	587,84	603,43	625,10	638,81	652,97	663,94	674,72	684,72	689,71	694,72
marża Propylen	EUR/t	623,57	480,84	502,43	540,10	577,81	601,97	627,94	643,72	653,72	663,71	668,72
Prawa do emisji CO2	EUR/t	70,00	99,00	107,00	112,00	117,00	122,00	127,00	132,00	137,00	142,00	147,00

Po okresie prognozy zastosowano ekstrapolację przepływów uwzględniającą długoterminowy wskaźnik inflacji dla poszczególnych krajów. Przepływy pieniężne netto zostały zdyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stóp dyskonta odzwierciedlających bieżące rynkowe oszacowania wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka typowe dla wycenianych aktywów.

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

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku łączny wpływ rozpoznanych odpisów netto na majątku trwałym Grupy ORLEN wynosi odpowiednio (606) mln PLN i (77) mln PLN.

Odpisy netto rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania Grupy ORLEN w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku po spółkach:

Spółka/Grupa (mln PLN)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023	31/12/2022 (dane przekształcone)
ORLEN	(543)	(19)	(3 799)*
ORLEN Lietuva	-	-	(1 840)
Grupa ORLEN Upstream	-	-	122
Grupa ENERGA	(3)	(2)	(20)
ORLEN Deutschland	(4)	(2)	(9)
ORLEN Unipetrol	(4)	(4)	(705)
Grupa LOTOS Upstream	-	-	0*
LOTOS Petrobaltic	(45)	(45)	-
Grupa Exalo Drilling	-	-	(344)
Grupa PSG	(8)	(8)	(42)
Pozostałe	1	3	(38)
Razem	(606)	(77)	(6 675)

Odpisy netto rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania Grupy ORLEN w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku wg segmentów:

Segment (mln PLN)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023	31/12/2022 (dane przekształcone)
Rafineria	(17)	(17)	(5 657)*
Petrochemia	(3)	(3)	(91)
Energetyka	(4)	(3)	(48)
Detal	(4)	(1)	(14)
Wydobycie	(566)	(41)	(811)*
Gaz	(12)	(12)	(45)
Funkcje korporacyjne	-	-	(9)
Razem	(606)	(77)	(6 675)

* W związku z ustaleniem finalnych wartości godziwych nabytych aktywów na dzień przejęcia w ramach ostatecznego rozliczenia połączenia ORLEN z Grupą LOTOS, Grupa ORLEN dokonała weryfikacji informacji porównawczych za poprzednie okresy, w tym porównała zmienione wartości księgowe aktywów na dzień 31 grudnia 2022 roku z ustaloną wartością odzyskiwalną w ramach przeprowadzonych na koniec ubiegłego roku testach na utratę wartości. W wyniku tego procesu Grupa dokonała zmian w odniesieniu do rozpoznanych na dzień 31 grudnia 2022 roku odpisów aktualizujących. Wartość odpisów netto rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania wzrosła o (345) mln PLN, głównie w związku z rozpoznaniem dodatkowego odpisu netto w spółce ORLEN w segmencie Rafineria na kwotę (590) mln PLN oraz odwróceniem rozpoznanego odpisu w Grupie LOTOS Upstream w segmencie Wydobycie (dotyczących złoża YME w spółce LOTOS E&P Norge) na kwotę 245 mln PLN.

Aktywa produkcyjne segmentu Rafineria

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku łączny wpływ rozpoznanych odpisów netto na majątku trwałym Grupy ORLEN segmentu Rafineria wynosił odpowiednio (17) mln PLN i (17) mln PLN.

W II kwartale 2023 roku przeprowadzono testy na utratę wartości aktywów segmentu Rafineria w ORLEN Unipetrol z uwzględnieniem szacunku wpływu zmian cen ropy w związku ze zmniejszeniem dyferencjału Brent -Rebco (różnica między ceną ropy Brent a ceną ropy Rebco). Do wyceny aktywów zastosowano stopę dyskonta dedykowaną dla Czechy Rafineria (nota 5.4.1) Przeprowadzone testy nie potwierdziły utraty wartości aktywów segmentu Rafineria w spółce ORLEN Unipetrol.

Odpis w wysokości (17) mln PLN rozpoznany w II kwartale 2023 roku dotyczył głównie utraty wartości środków trwałych w budowie na instalacji HOG w ORLEN.

Grupa ORLEN nie zidentyfikowała innych przesłanek utraty wartości i nie przeprowadziła testów na utratę wartości dla pozostałych aktywów segmentu Rafineria.

Aktywa produkcyjne segmentu Petrochemia

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku łączny wpływ rozpoznanych odpisów netto na majątku trwałym Grupy ORLEN segmentu Petrochemia wyniósł odpowiednio (3) mln PLN i (3) mln PLN.

W II kwartale 2023 roku zidentyfikowano przesłanki i przeprowadzono testy na utratę wartości aktywów segmentu Petrochemia z uwzględnieniem aktualizacji harmonogramu budowy i wzrostu planowanych nakładów inwestycyjnych na instalacji Olefiny III w ORLEN oraz szacunku wpływu zmian założeń makroekonomicznych, w tym notowań głównych produktów petrochemicznych, wolumenów sprzedaży w ORLEN, ORLEN Unipetrol i Anwil.

Do wyceny aktywów zastosowano stopę dyskonta dedykowaną dla Polski i Czech Petrochemia (nota 5.4.1) Przeprowadzone testy nie potwierdziły utraty wartości aktywów segmentu Petrochemia w analizowanych spółkach.

Odpis w wysokości (3) mln PLN co odpowiada (18) mln CZK rozpoznany w II kwartale 2023 roku dotyczył utraty wartości uszkodzonych aktywów na instalacji Polipropylen w ORLEN Unipetrol. Grupa ORLEN nie zidentyfikowała innych przesłanek utraty wartości.

Aktywa segmentu Wydobywanie

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku łączny wpływ rozpoznanych odpisów netto na majątku trwałym Grupy ORLEN segmentu Wydobywanie wyniósł odpowiednio (566) mln PLN i (41) mln PLN.

W II kwartale 2023 roku utrata wartości dotyczyła głównie nakładów poniesionych na odwiert poszukiwawczy w spółce LOTOS Petrobaltic.

W II kwartale 2023 roku Grupa ORLEN nie zidentyfikowała innych przesłanek utraty wartości i nie przeprowadziła testów na utratę wartości aktywów segmentu Wydobywanie. Aktualne pozostają wyceny na dzień 31 marca 2023 roku.

W I kwartale 2023 roku w ramach przeprowadzonych analiz zidentyfikowano istotny wpływ zaktualizowanych prognoz cen gazu na aktywa segmentu Wydobywanie i rozpoznano utratę wartości aktywów netto w ORLEN w wysokości (525) mln PLN. Odpis netto dotyczy głównie majątku wydobywczego służącego do eksploatacji gazu ziemnego i ropy naftowej w Polsce oraz w Pakistanie, a także środków trwałych w budowie (odwierty w budowie).

W I kwartale 2023 roku testy na utratę wartości w segmencie Wydobywanie dla aktywów produkcyjnych ORLEN zlokalizowanych na terenie Polski skutkowały zawiązaniem odpisów netto w wysokości (538) mln PLN. Wartości użytkowe aktywów produkcyjnych w Polsce oszacowane na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosły odpowiednio 21 355 mln PLN i 36 298 mln PLN i zostały obliczone odpowiednio przy stopach dyskonta dedykowanych dla Polska Wydobywanie zagospodarowanie.

Głównymi czynnikami negatywnie wpływającymi na wycenę aktywów produkcyjnych w kraju były zaktualizowane prognozy cen gazu oraz ujęty w kosztach Ustawy obowiązek przekazania w 2023 roku gazowego odpisu na Fundusz Wypłaty Różnicy Cen przez przedsiębiorstwa wydobywające gaz ziemny.

Analiza wrażliwości utraty wartości użytkowej w segmencie Wydobywanie dla aktywów produkcyjnych ORLEN zlokalizowanych na terenie Polski w ramach testów przeprowadzonych na dzień 31 marca 2023 roku

STOPA DYSKONTA	w mln PLN		EBITDA		
	zmiana	-5%	0%	5%	
- 1 p.p.		zwiększenie odpisu (103)	zmniejszenie odpisu 954	zmniejszenie odpisu 954	
0,0 p.p.		zwiększenie odpisu (1 073)	-	zmniejszenie odpisu 954	
+ 1 p.p.		zwiększenie odpisu (1 964)	zwiększenie odpisu (938)	zmniejszenie odpisu 89	

W I kwartale 2023 roku testy na utratę wartości dla aktywów produkcyjnych ORLEN zlokalizowanych w Pakistanie skutkowały rozwiązaniem odpisów w wysokości 37 mln PLN. Wartości użytkowe aktywów w Pakistanie oszacowane na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiły odpowiednio 455 mln PLN i 424 mln PLN i zostały obliczone przy stopach dyskonta dedykowanych dla Pakistan Zagospodarowanie i eksploatacja. Głównymi czynnikami pozytywnie wpływającymi na wycenę aktywów produkcyjnych w Pakistanie jest aktualizacja przepływów pieniężnych w wyniku zmniejszenia kosztów obsługi Oddziału i zwiększenia liczby odwiertów.

Analiza wrażliwości utraty wartości użytkowej w segmencie Wydobywanie dla aktywów produkcyjnych ORLEN zlokalizowanych na terenie Pakistanu w ramach testów przeprowadzonych na dzień 31 marca 2023 roku

STOPA DYSKONTA	w mln PLN		EBITDA		
	zmiana	-5%	0%	5%	
- 1 p.p.		zwiększenie odpisu (15)	zmniejszenie odpisu 8	zmniejszenie odpisu 32	
0,0 p.p.		zwiększenie odpisu (23)	-	zmniejszenie odpisu 23	
+ 1 p.p.		zwiększenie odpisu (30)	zwiększenie odpisu (8)	zmniejszenie odpisu 14	

W I kwartale 2023 roku w zakresie wartości środków trwałych w budowie zlokalizowanych w Polsce dokonano odpisów aktualizujących netto na łączną wartość (24) mln PLN. Wartości użytkowe środków trwałych w budowie oszacowane na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiły odpowiednio 3 979 mln PLN i 4 559 mln PLN i zostały obliczone przy stopach dyskonta dedykowanych dla Polska Wydobywanie poszukiwawcze. Odpis wynika głównie z aktualizacji założeń do testów oraz zaniechania prac na otworach w skutek nieuzyskania komercyjnego przepływu.

Analiza wrażliwości utraty wartości użytkowej w segmencie Wydobycie środków trwałych w budowie ORLEN zlokalizowanych na terenie Polski w ramach testów przeprowadzonych na dzień 31 marca 2023 roku

STOPA DYSKONTA	w mln PLN		EBITDA	
	zmiana	-5%	0%	5%
- 1 p.p.		zwiększenie odpisu (35)	zmniejszenie odpisu 64	zmniejszenie odpisu 64
0,0 p.p.		zwiększenie odpisu (251)	-	zmniejszenie odpisu 64
+ 1 p.p.		zwiększenie odpisu (450)	zwiększenie odpisu (210)	zmniejszenie odpisu 30

Stopy dyskonta po opodatkowaniu na dzień 31 marca 2023 roku w latach 2023-2029 kształtowały się następująco (dla kolejnych lat zastosowano stałą stopę dyskonta obliczoną dla roku 2029):

Kraj	Segment / CGU	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029+
Polska	Wydobycie poszukiwawcze	11,09%	10,99%	10,90%	10,87%	10,89%	10,90%	9,48%
Polska	Wydobycie zagospodarowanie	10,46%	10,35%	10,27%	10,24%	10,26%	10,27%	8,85%
Pakistan	Zagospodarowanie i eksploatacja złóż	22,55%	23,49%	22,43%	22,19%	22,27%	22,29%	21,90%

Stopy dyskonta po opodatkowaniu na dzień 31 grudnia 2022 roku w latach 2023-2028 kształtowały się następująco (dla kolejnych lat zastosowano stałą stopę dyskonta obliczoną dla roku 2028):

Kraj	Segment / CGU	2023	2024	2025	2026	2027	2028+
Polska	Wydobycie poszukiwawcze	11,40%	11,77%	11,88%	11,83%	11,71%	9,47%
Polska	Wydobycie zagospodarowanie	10,77%	11,14%	11,24%	11,20%	11,08%	8,84%
Pakistan	Zagospodarowanie i eksploatacja złóż	23,63%	23,03%	22,62%	22,64%	22,69%	21,90%

Aktywa segmentu Gaz

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku łączny wpływ rozpoznanych odpisów netto na majątku trwałym Grupy ORLEN segmentu Gaz wyniósł odpowiednio (12) mln PLN i (12) mln PLN.

W II kwartale 2023 roku utrata wartości aktywów netto dotyczyła głównie spółki PSG i związana była przede wszystkim z zaniechaniem lub wstrzymaniem zadań inwestycyjnych.

Grupa ORLEN nie zidentyfikowała innych przesłanek utraty wartości i nie przeprowadziła testów na utratę wartości dla pozostałych aktywów segmentu Gaz.

Pozostałe odpisy aktywów netto w Grupie ORLEN w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku w wysokości odpowiednio (8) mln PLN i (4) mln PLN dotyczyły głównie aktywów segmentu Detal (4) mln PLN i (1) mln PLN oraz aktywów segmentu Energetyka (4) mln PLN i (3) mln PLN.

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

5.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne
Pozostałe przychody operacyjne

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	19	6	10	4
Odwrócenie rezerw	88	37	66	45
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku	94	25	6	2
Kary i odszkodowania	143	53	136	94
Dotacje	51	36	22	11
Instrumenty pochodne, w tym:	2 872	1 272	1 061	331
niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena	1 836	416	841	228
zabezpieczające przepływy pieniężne - część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia	762	711	44	12
zabezpieczające wartość godziwą - wycena instrumentów i pozycji zabezpieczających	4	-	-	-
zabezpieczające przepływy pieniężne - rozliczenie kosztów zabezpieczenia	270	145	176	91
Pozostałe, w tym:	315	133	83	52
zysk na rozwodnieniu udziałów Baltic Power Sp. z o.o.	54	31	20	20
	3 582	1 562	1 384	539

Pozostałe koszty operacyjne

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(52)	(27)	(18)	(6)
Utworzenie rezerw	(60)	(25)	(38)	(4)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i pozostałych składników majątku	(700)	(102)	(2 893)	(2 862)
Kary, szkody i odszkodowania	(52)	(23)	(134)	(57)
Instrumenty pochodne, w tym:	(1 445)	(517)	(6 036)	(2 415)
niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena	(1 369)	(344)	(5 644)	(2 185)
zabezpieczające przepływy pieniężne - część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia	(34)	(153)	(392)	(230)
zabezpieczające wartość godziwą - wycena instrumentów i pozycji zabezpieczających	(5)	-	-	-
zabezpieczające przepływy pieniężne - rozliczenie kosztów zabezpieczenia	(37)	(20)	-	-
Pozostałe, w tym:	(377)	(233)	(150)	(62)
nieodpłatne świadczenia	(85)	(62)	(99)	(34)
	(2 686)	(927)	(9 269)	(5 406)

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(367)	(471)	(1 734)	(377)
futures towarowy w tym:	(445)	9	(601)	112
uprawnienia do emisji CO2	(149)	1	(648)	65
energia elektryczna	3	(29)	-	-
gaz ziemny	(299)	37	-	-
olej napędowy	-	-	47	47
forwardy towarowe w tym:	238	(76)	-	(38)
energia elektryczna	(62)	(36)	-	(38)
gaz ziemny	300	(40)	-	-
swapy towarowe	(161)	(404)	(1 133)	(439)
swap walutowy	-	1	-	-
pozostałe	1	(1)	-	(12)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	834	543	(3 069)	(1 580)
futures towarowy w tym:	326	5	(1 130)	(118)
uprawnienia do emisji CO2	303	5	(1 012)	-
olej napędowy	23	-	(118)	(118)
forwardy towarowe w tym:	19	-	(14)	(14)
energia elektryczna	19	-	(14)	(14)
swapy towarowe	487	537	(1 925)	(1 445)
pozostałe	2	1	-	(3)
	467	72	(4 803)	(1 957)

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku i 30 czerwca 2022 roku zmiana pozycji netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) dotyczyła głównie wyceny i rozliczenia swapów towarowych zabezpieczających marżę rafinerijną, zakup i sprzedaż gazu ziemnego, kontraktów terminowych CO₂ w ramach wydzielonego portfela „transakcyjnego” oraz energii elektrycznej. Ponadto w pozycji tej została rozpoznana część nieefektywna w zakresie rachunkowości zabezpieczeń z tytułu wyceny i rozliczenia swapów towarowych dotyczących zabezpieczenia niedopasowania czasowego na zakupach ropy naftowej, zakupu i sprzedaży gazu ziemnego, zapasów ponadnormatywnych i zabezpieczania asfaltów oraz zabezpieczenie fizycznej sprzedaży gotowych produktów kupowanych drogą morską. Wynik na fizycznej pozycji, która jest zabezpieczana przez Grupę transakcjami terminowymi, odzwierciedlony jest w zysku/(stracie) na sprzedaży w ramach kosztów wytworzenia (koszt ropy naftowej użytej do wytworzenia produktów rafineryjnych ujęty w oparciu o ceny średnioważone nabycia) oraz zapasów (koszt gazu ziemnego w magazynach skalkulowany w oparciu o średnioważone ceny nabycia) i przychodach ze sprzedaży produktów rafineryjnych oraz przychodach ze sprzedaży gazu ziemnego. W związku z powyższym wynik na rozliczeniu pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej należy zawsze rozpatrywać łącznie z wygenerowanym przez Grupę zyskiem/(stratą) na sprzedaży fizycznej pozycji.

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń w odniesieniu do zabezpieczenia niedopasowania czasowego wynikającego z zakupu ropy naftowej drogą morską oraz sprzedaży produktów rafineryjnych, zakupu i sprzedaży gazu ziemnego, zapasów ponadnormatywnych i zabezpieczania asfaltów oraz zabezpieczenia fizycznej sprzedaży gotowych produktów kupowanych drogą

morską a także do zabezpieczenia ryzyka walutowego na działalności operacyjnej. W związku z powyższym wycena i rozliczenie swapów towarowych w części efektywnej są ujmowane w ramach pozycji kapitału z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń, a w momencie realizacji pozycji zabezpieczanej są odnoszone odpowiednio na przychody ze sprzedaży, koszt wytworzenia lub zapasy.

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń również do zabezpieczenia ryzyka zmian rynkowych cen uprawnień do emisji CO₂. W związku z powyższym część efektywna zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego jest odnoszona do sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń, natomiast część nieefektywna zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego jest odnoszona do rachunku wyników w pozostałe przychody operacyjne lub pozostałe koszty operacyjne. Skumulowane do daty rozwiązania powiązania zabezpieczającego zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny podlegają reklasyfikacji w okresie rozpoznania pozycji zabezpieczanej odpowiednio do wartości niematerialnych lub aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających zakup uprawnień CO₂ zaprezentowana w pozycji kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wyniosła 3 mln PLN.

5.6. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	1 008	529	38	19
Pozostałe odsetki	1	-	1	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	1 463	832	-	-
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena	190	64	729	354
Pozostałe	172	60	86	36
	2 834	1 485	854	409

Koszty finansowe

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	(183)	(92)	(240)	(119)
Odsetki z tytułu leasingu	(226)	(114)	(85)	(44)
Odsetki od zobowiązań podatkowych	(43)	-	(1)	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	-	(310)	(278)
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena	(440)	(222)	(426)	(140)
Pozostałe	(163)	(62)	(107)	(49)
	(1 055)	(490)	(1 169)	(630)

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku i 30 czerwca 2022 roku wyniosły odpowiednio (240) mln PLN i (135) oraz (34) mln PLN i (20) mln PLN.

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(222)	(136)	150	154
<i>forwardy walutowe</i>	(8)	7	37	79
<i>pozostałe, w tym:</i>	(214)	(143)	113	75
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	(203)	(135)	113	78
<i>swapy procentowe</i>	(4)	(1)	4	1
<i>opcja Polimex-Mostostal</i>	(7)	(7)	(4)	(6)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	(28)	(22)	153	60
<i>forwardy walutowe</i>	(19)	(11)	182	90
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	(12)	(12)	(31)	(32)
<i>swapy procentowe</i>	3	1	2	2
	(250)	(158)	303	214

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku i 30 czerwca 2022 roku pozycje netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) dotyczyły głównie zabezpieczenia

ryzyka zmian kursów wymiany w odniesieniu do płatności faktur za ropę w walutach obcych, zabezpieczenia waluty dla transakcji płynnościowych oraz zabezpieczenia stóp procentowych i płatności odsetek od obligacji. Główny wpływ na wycenę i rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych miało kształtowanie się PLN względem EUR i USD.

5.7. Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych i stowarzyszonych

	Miejsce prowadzenia działalności	Podstawowa działalność	Segment działalności	Udział w kapitale zakładowym na 30.06.2023	Metoda wyceny
wspólne przedsięwzięcia					
Grupa Basell ORLEN Polyolefins (BOP) (ORLEN)	Płock/Polska	produkcja, dystrybucja i sprzedaż poliolefin	Petrochemia	50,00%	praw własności
Grupa Płocki Park Przemysłowo-Technologiczny (PPPT) (ORLEN)	Płock/Polska	budowa i wynajem nieruchomości	Funkcje Korporacyjne	50,00%	praw własności
Pieridae Production GP Ltd (ORLEN Upstream)	Calgary/Kanada	poszukiwanie i wydobycie kopaliny, magazynowanie, transport i logistyka	Wydobycie	50,00%	praw własności
Elektrownia Ostrołęka (ENERGA)	Ostrołęka/Polska	produkcja energii elektrycznej i ciepłej	Energetyka	50,00%	praw własności
Baltic Power (ORLEN)	Warszawa/Polska	budowa i eksploatacja morskich farm wiatrowych	Energetyka	51,14%	praw własności
Grupa ORLEN Synthos Green Energy (ORLEN)	Warszawa/Polska	komercjalizacja technologii mikro i małych reaktorów jądrowych	Energetyka	50,00%	praw własności
Baltic Gas Sp z o.o. (LOTOS UPSTREAM)	Gdańsk/Polska	górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego (działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego)	Wydobycie	50,00%	praw własności
Baltic Gas Sp. z o.o. i wspólnicy Sp. k. (LOTOS UPSTREAM)	Gdańsk/Polska	górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego	Wydobycie	46,05%	praw własności
UAB Minijos Nafta (AB LOTOS Geonafta)	Gargždai/Litwa	poszukiwanie i wydobycie ropy naftowej	Wydobycie	50,00%	praw własności
Naftoport Sp. z o.o. (ORLEN)	Gdańsk/Polska	przeladunki ropy naftowej i produktów naftowych oraz ich tranzyt	Rafineria	26,92%	praw własności
EuRoPol GAZ S.A. (ORLEN)	Warszawa/Polska	przesył gazu	Gaz	51,18%	praw własności
Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. (ORLEN)	Stalowa Wola / Polska	produkcja energii elektrycznej i ciepłej	Energetyka	50,00%	praw własności
Zakład Separacji Popiołów Siekierki S.A. (PGNiG Termika)	Warszawa/Polska	firma oczyszczająca popioły lotne	Energetyka	70,00%	praw własności
Jednostki stowarzyszone					
Polimex Mostostal S.A. (ORLEN i ENERGA)	Warszawa/Polska	firma inżynieryjno-budowlana, generalny wykonawca w zakresie budownictwa przemysłowego, producent i eksporter konstrukcji stalowych	Energetyka/Wydobycie	32,34%	praw własności
Zakład Wytwórczy Urządzeń Gazowniczych "Intergaz" Sp z o.o. (ORLEN)	Tarnowskie Góry/Polska	produkcja gazomierzy i reduktorów ciśnienia gazu	Wydobycie	38,30%	praw własności
UAB Naftelf (ORLEN Lietuva)	Wilno/Litwa	obróć paliwem lotniczym oraz budowa magazynów	Rafineria	34,00%	praw własności
PFK GASKON S.A (ORLEN)	Warszawa/Polska	doradztwo finansowe z obszaru energetyki oraz obsługa nieruchomości	Wydobycie	45,94%	praw własności
DEWON S.A. (ORLEN)	Ukraina/Kijów	realizacja usług związanych z wydobyciem gazu ziemnego, rekonstrukcją odwiertów oraz zagospodarowaniem i eksploatacją złóż na Ukrainie.	Wydobycie	36,38%	praw własności
wspólne działania					
Rafineria Gdańska S.A. (ORLEN)	Gdańsk/Polska	przerób ropy naftowej, produkcja paliw i olei	Rafineria	70,00%	udział w aktywach i zobowiązaniach
Butadien Kralupy (ORLEN Unipetrol)	Kralupy nad Vltavou/ Czechy	produkcja butadienu	Petrochemia	51,00%	udział w aktywach i zobowiązaniach

Wartość inwestycji wycenionych metodą praw własności

	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022
Wspólne przedsięwzięcia	3 507	3 154
Grupa Basell ORLEN Polyolefins (ORLEN)	571	673
EuRoPol GAZ (ORLEN)	1 762	1 857
Baltic Power (ORLEN)	864	322
Grupa ORLEN Synthos Green Energy (ORLEN)	203	206
Naftoport (ORLEN)	60	55
Grupa Płocki Park Przemysłowo-Technologiczny (ORLEN)	36	34
Baltic Gas Sp. z o.o. i wspólnicy Sp. k. (LOTOS UPSTREAM)	4	-
Zakład Separacji Popiołów Siekierki (PGNIG Termika)	7	7
Jednostki stowarzyszone	297	288
Polimex Mostostal (ORLEN i ENERGA)	280	269
Zakład Wytwórczy Urządzeń Gazowniczych "Intergaz" (ORLEN)	9	11
UAB Naftelf (ORLEN Lietuva)	8	8
	3 804	3 442

Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Wspólne przedsięwzięcia	(122)	(119)	237	98
Grupa Basell ORLEN Polyolefins (ORLEN)	(1)	(1)	196	88
Elektrownia Ostrołęka (ENERGA) *	-	-	41	10
Naftoport (ORLEN)	15	7	-	-
Baltic Gas i wspólnicy (LOTOS UPSTREAM)	(4)	(4)	-	-
Grupa ORLEN Synthos Green Energy (ORLEN)	(4)	(3)	-	-
Baltic Power (ORLEN)	(33)	(27)	-	-
EuRoPol GAZ (ORLEN)	(95)	(91)	-	-
Jednostki stowarzyszone	11	9	7	4
Polimex Mostostal (ORLEN i ENERGA)	11	9	7	4
	(111)	(110)	244	102

* Pozycja zawiera częściowe rozwiązanie rezerw dotyczących projektu budowy Elektrowni Ostrołęka C (Grupa ENERGA). Pierwotna wartość rezerw związanych z projektem Ostrołęka C rozpoznana w ramach rozliczenia nabycia akcji ENERGA obejmowała szacunek zobowiązań inwestycyjnych wobec generalnego wykonawcy w związku z wstrzymaniem prac budowlanych w elektrowni Ostrołęka C, jak również zobowiązania warunkowe dotyczące ryzyka niewykonania obowiązku mocowego wynikającego z zawartych umów mocowych i wynosiła 259 mln PLN. Częściowe rozwiązanie rezerw nastąpiło w roku 2021 w wysokości 212 mln PLN, związku z podpisaniem w roku 2021 roku dokumentów dotyczących rozliczenia projektu węglowego w ramach projektu Ostrołęka C oraz realizacji projektu gazowego w Ostrołęce, w tym w szczególności zawarcia porozumienia z generalnym wykonawcą określającego zasady i warunki rozliczenia prac wykonanych przy realizacji projektu w formule bloku węglowego, poprzedzających jego zawieszenie oraz po okresie zawieszenia do wdrożenia decyzji o zmianie technologii i określeniu przedmiotu inwestycji, jako budowy elektrowni gazowo-parowej. W roku 2022 rozwiązano pozostałą wartość rezerwy w wysokości 47 mln PLN na skutek uiszczenia i rozliczenia całości kwot należnych generalnemu wykonawcy.

Skrócone informacje finansowe wspólnego przedsięwzięcia Grupa Basell ORLEN Polyolefins

	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022
Aktywa trwałe	680	755
Aktywa obrotowe	1 474	1 478
środki pieniężne	506	247
pozostałe aktywa obrotowe	968	1 231
Aktywa razem	2 154	2 233
Kapitał własny razem	1 351	1 366
Zobowiązania długoterminowe	21	21
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	782	846
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	744	784
Zobowiązania razem	803	867
Pasywa razem	2 154	2 233
Dług netto	(506)	(247)
Aktywa netto	1 351	1 366
Udział Grupy we wspólnym przedsięwzięciu (50%)	676	683
Eliminacja wyników na wspólnych transakcjach	(105)	(10)
Inwestycje we wspólnym przedsięwzięciu wycenianym metodą praw własności	571	673

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	1 754	792	3 118	1 488
Koszt własny sprzedaży, w tym: <i>amortyzacja</i>	(1 668) (33)	(780) (16)	(2 516) (35)	(1 228) (18)
Zysk brutto na sprzedaży	86	12	602	260
Koszty sprzedaży	(58)	(27)	(76)	(38)
Koszty ogólnego zarządu	(14)	(8)	(11)	(6)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	209	207	5	6
Zysk z działalności operacyjnej	223	184	520	222
Przychody i koszty finansowe netto	5	(3)	4	(1)
Zysk przed opodatkowaniem	228	181	524	221
Podatek dochodowy	(42)	9	(99)	(42)
Zysk netto	186	190	425	179
Całkowite dochody netto	186	190	425	179
Dywidendy otrzymane od wspólnego przedsięwzięcia	100	100	190	190
Zysk netto	186	190	425	179
Udział Grupy we wspólnym przedsięwzięciu (50%)	93	95	213	90
Eliminacja wyników na wspólnych transakcjach	(94)	(96)	(17)	(2)
Udział Grupy w wyniku wspólnego przedsięwzięcia wycenianego metodą praw własności	(1)	(1)	196	88

Skrócone informacje finansowe wspólnego przedsięwzięcia Baltic Power Sp. z o.o.

	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022
Aktywa trwałe	1 400	393
Aktywa obrotowe <i>środki pieniężne</i> <i>pozostałe aktywa obrotowe</i>	921 890 31	172 144 28
Aktywa razem	2 321	565
Kapitał własny razem	1 555	492
Zobowiązania długoterminowe, w tym: <i>Pozostałe zobowiązania długoterminowe</i>	7 7	6 6
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym: <i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</i>	759 759	67 67
Zobowiązania razem	766	73
Pasywa razem	2 321	565
Dług netto	(890)	(144)
Aktywa netto	1 555	492
Udział Grupy we wspólnym przedsięwzięciu (51,14%)	795	253
Wartość firmy	69	69
Inwestycje we wspólnym przedsięwzięciu wycenianym metodą praw własności	864	322

Skrócone informacje finansowe wspólnego przedsięwzięcia EuRoPol GAZ S.A

	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022 (niebadane)
Aktywa trwałe	473	592
Aktywa obrotowe <i>środki pieniężne</i> <i>pozostałe aktywa obrotowe</i>	3 236 2 842 394	3 237 3 038 199
Aktywa razem	3 709	3 829
Kapitał własny razem	3 443	3 628
Zobowiązania długoterminowe, w tym: <i>rezerwy</i>	10 9	16 9
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym: <i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</i> <i>rezerwy</i>	256 239 17	185 167 18
Zobowiązania razem	266	201
Pasywa razem	3 709	3 829
Dług netto	(2 842)	(3 038)
Aktywa netto	3 443	3 628
Udział Grupy we wspólnym przedsięwzięciu (51,18%)	1 762	1 857
Inwestycje we wspólnym przedsięwzięciu wycenianym metodą praw własności	1 762	1 857

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	80	40
Koszt własny sprzedaży, w tym: amortyzacja	(110) (12)	(51) (1)
Zysk brutto na sprzedaży	(30)	(11)
Koszty ogólnego zarządu	(27)	(15)
Zysk z działalności operacyjnej	(229)	(196)
Przychody i koszty finansowe netto	63	38
Zysk przed opodatkowaniem	(166)	(158)
Podatek dochodowy	(19)	(20)
Zysk netto	(185)	(178)
Całkowite dochody netto	(185)	(179)
Zysk netto	(185)	(178)
Udział Grupy we wspólnym przedsięwzięciu (51,18%)	(95)	(91)
Udział Grupy w wyniku wspólnego przedsięwzięcia wycenianego metodą praw własności	(95)	(91)

Skrócone informacje finansowe jednostki stowarzyszonej Polimex-Mostostal

Warunki podpisanej w 2017 roku umowy inwestycyjnej dają Grupie możliwość wpływu na politykę finansową i operacyjną Polimex-Mostostal jak również ustalania składu organów tej spółki, co przekłada się na posiadanie przez Grupę znaczącego wpływu. W związku z powyższym udział w spółce Polimex-Mostostal został zaklasyfikowany jako jednostka stowarzyszona wyceniana metodą praw własności.

W związku z połączeniem z Grupą PGNiG udział Grupy w akcjonariacie Polimex-Mostostal wzrósł do 32,34%.

	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022 (niebadane)
Aktywa trwałe	682	675
Aktywa obrotowe	1 746	2 150
środki pieniężne	462	747
pozostałe aktywa obrotowe	1 284	1 403
Aktywa razem	2 428	2 825
Zobowiązania długoterminowe	266	263
Zobowiązania krótkoterminowe	1 183	1 620
Zobowiązania razem	1 449	1 883
Pasywa razem	2 428	2 825
Aktywa netto	979	942
Udział Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej (32,34%)	317	306
Korekty dostosowawcze	(37)	(37)
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej	280	269

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2022 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	1 659	841	1 576	716
amortyzacja	21	11	17	7
Przychody i koszty finansowe netto	3	(1)	(11)	(9)
Zysk przed opodatkowaniem	43	32	44	23
Podatek dochodowy	(11)	6	(8)	(6)
Zysk netto	32	38	36	18
Zysk netto	32	38	36	18
Udział Grupy w jednostce stowarzyszonej (32,34%)	10	12	6	3
Korekty dostosowawcze	1	(3)	1	1
Udział Grupy w wyniku jednostki stowarzyszonej	11	9	7	4

5.8. Kredyty, pożyczki i obligacje

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022
Kredyty *	2 490	5 443	1 478	2 806	3 968	8 249
Pożyczki	142	161	72	120	214	281
Obligacje	6 086	6 369	703	4 326	6 789	10 695
	8 718	11 973	2 253	7 252	10 971	19 225

* na dzień 30 czerwca 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku pozycja zawiera kredyty w formule Project Finance (finansowania pozyskiwane przez spółki celowe na realizację inwestycji) odpowiednio: 199 mln PLN i 223 mln PLN w części długoterminowej oraz 12 mln PLN i 18 mln PLN w części krótkoterminowej.

W okresie 6 miesięcy 2023 roku w ramach przepływów pieniężnych z działalności finansowej Grupa dokonywała ciągłych oraz spłat pożyczek i kredytów z dostępnych linii kredytowych w łącznej wysokości odpowiednio 2 121 mln PLN oraz (6 343) mln PLN. Zmniejszenie poziomu zadłużenia Grupy na dzień 30 czerwca 2023 wynika głównie z:

- wykupu euroobligacji wyemitowanych przez spółkę ORLEN Capital AB w wartości (750) mln EUR oraz wykupu części obligacji senioralnych wyemitowanych przez Spółkę B8 Sp. z o.o. Baltic SKA w wartości (17) mln USD, co odpowiada łącznej kwocie (3 421) mln PLN.
- spłaty netto kredytów ORLEN w kwocie (4 087) mln PLN.

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

Na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku maksymalne możliwe zadłużenie z tytułu zawartych umów kredytowych i pożyczek wynosiło odpowiednio 36 882 mln PLN i 51 860 mln PLN. Do wykorzystania na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku pozostało odpowiednio 32 656 mln PLN i 43 314 mln PLN. Spadek wartości maksymalnego możliwego zadłużenia Grupy oraz otwartych linii kredytowych wynika głównie ze zmian w umowach kredytowych ORLEN, które na dzień 30 czerwca 2023 roku obejmują w szczególności zakończenie finansowań:

- w Banku Pekao S.A. w łącznej kwocie 9 400 mln PLN;
- kredytów konsorcjalnych w kwocie 335 mln EUR oraz 220 mln USD, co na dzień 30 czerwca 2023 roku odpowiada łącznej kwocie 2 394 mln PLN,
- kredytów SMBC w łącznej kwocie 470 mln EUR co na dzień 30 czerwca 2023 roku odpowiada kwocie 2 092 mln PLN.

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

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

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022
Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne	1 626	1 124	1 031	1 452	2 657	2 576
<i>forwarty walutowe</i>	1 559	787	560	568	2 119	1 355
<i>swapy towarowe</i>	67	291	297	856	364	1 147
<i>futures towarowy</i>	-	3	9	17	9	20
<i>swapy walutowe</i>	-	43	165	11	165	54
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	146	381	1 174	1 879	1 320	2 260
<i>forwarty walutowe</i>	3	2	55	12	58	14
<i>swapy towarowe</i>	-	-	73	85	73	85
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	20	156	29	97	49	253
<i>swapy procentowe</i>	-	-	-	4	-	4
<i>swapy walutowe</i>	-	-	-	78	-	78
<i>futures towarowy w tym:</i>	56	191	326	714	382	905
<i>uprawnienia do emisji CO2</i>	-	94	-	59	-	153
<i>energia elektryczna</i>	10	-	129	146	139	146
<i>gaz ziemny</i>	46	97	197	509	243	606
<i>forwarty towarowe w tym:</i>	41	-	687	885	728	885
<i>energia elektryczna</i>	31	-	292	366	323	366
<i>gaz ziemny</i>	10	-	395	519	405	519
<i>pozostałe</i>	26	32	4	4	30	36
Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą	5	-	15	28	20	28
<i>swapy towarowe</i>	5	-	15	28	20	28
Instrumenty pochodne	1 777	1 505	2 220	3 359	3 997	4 864
Pozostałe aktywa finansowe	2 539	2 584	3 523	10 310	6 062	12 894
<i>należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	162	1 024	162	1 024
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	321	324	-	-	321	324
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	112	94	-	267	112	361
<i>korekta pozycji zabezpieczanej</i>	3	-	15	8	18	8
<i>depozyty zabezpieczające</i>	-	-	1 829	8 774	1 829	8 774
<i>lokaty krótkoterminowe</i>	-	-	24	27	24	27
<i>pożyczki udzielone</i>	530	524	118	129	648	653
<i>nabyte papiery wartościowe</i>	474	471	991	8	1 465	479
<i>środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	821	898	313	41	1 134	939
<i>pozostałe</i>	278	273	71	32	349	305
Pozostałe aktywa niefinansowe	1 218	1 465	-	-	1 218	1 465
<i>nieruchomości inwestycyjne</i>	614	619	-	-	614	619
<i>akcje i udziały niekonsolidowanych spółek zależnych</i>	127	128	-	-	127	128
<i>pozostałe *</i>	477	718	-	-	477	718
Pozostałe aktywa	3 757	4 049	3 523	10 310	7 280	14 359

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

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania to głównie środki Funduszu Likwidacji Zakładu Górniczego (FLZG), zgromadzone na wydzielonych rachunkach w związku z zabezpieczeniem przyszłych kosztów likwidacji kopalń i złóż. FLZG tworzony jest na mocy Ustawy Prawo geologiczne i górnicze, która nakłada na Grupę obowiązek likwidacji zakładów górniczych po zakończeniu użytkowania. Środki funduszu stanowią środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wg MSR 7 i prezentowane są w grupie aktywów długoterminowych z uwagi na ich wieloletni charakter. Środki funduszu pochodzącego z odpisów zwiększa się o wpływy pochodzące z oprocentowania aktywów funduszu. Z uwagi na ograniczenia formalno-prawne związane z możliwością wykorzystania tych środków tylko na określony cel realizowany w okresie wieloletnim, środki FLZG prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy w części aktywów trwałych jako Pozostałe aktywa.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku Grupa posiada depozyty zabezpieczające niespełniające definicji ekwiwalentów środków pieniężnych dotyczące głównie zabezpieczenia rozliczeń transakcji zabezpieczających ryzyko towarowe zawartych w instytucjach finansowych oraz na giełdach towarowych, w łącznej wysokości odpowiednio 1 802 mln PLN i 8 741 mln PLN. Wysokość depozytów zabezpieczających zależy od wartości wyceny portfela nierozliczonych transakcji oraz cen rynkowych zabezpieczanych produktów i podlega bieżącym aktualizacjom. Zmiana (6 939) mln PLN wynika głównie z rozliczenia zawartych przez ORLEN instrumentów zabezpieczających sprzedaż i zakup gazu ziemnego na indeksie europejskim i amerykańskim oraz ze spadku ceny rynkowej gazu dla bieżącego portfela transakcji.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku pozycję Pożyczki udzielone stanowiła głównie pożyczka dla Grupy Azoty Polyolefins S.A. w wysokości 258 mln PLN oraz dla spółek nieobjętych konsolidacją w wysokości 388 mln PLN.

Instrumenty pochodne oraz pozostałe zobowiązania

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022 (dane przekształcone)	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022 (dane przekształcone)	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022 (dane przekształcone)
Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne	974	4 491	2 754	8 394	3 728	12 885
<i>forwards walutowe</i>	11	298	27	80	38	378
<i>swapy towarowe</i>	963	4 190	2 720	8 274	3 683	12 464
<i>futures towarowy</i>	-	3	7	39	7	42
<i>swapy walutowe</i>	-	-	-	1	-	1
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	96	122	1 111	4 437	1 207	4 559
<i>forwards walutowe</i>	6	2	85	71	91	73
<i>swapy towarowe</i>	-	-	263	3 090	263	3 090
<i>swapy walutowe</i>	-	-	-	74	-	74
<i>futures towarowy w tym:</i>	40	30	516	616	556	646
<i>uprawnienia do emisji CO2</i>	-	1	-	3	-	4
<i>energia elektryczna</i>	8	-	29	40	37	40
<i>gaz ziemny</i>	32	29	487	573	519	602
<i>forwards towarowe w tym:</i>	50	90	247	586	297	676
<i>energia elektryczna</i>	29	27	155	144	184	171
<i>gaz ziemny</i>	21	63	92	442	113	505
Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą	4	-	15	8	19	8
<i>swapy towarowe</i>	4	-	15	8	19	8
Instrumenty pochodne	1 074	4 613	3 880	12 839	4 954	17 452
Pozostałe zobowiązania finansowe	255	259	457	1 517	712	1 776
<i>zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	379	1 419	379	1 419
<i>zobowiązania inwestycyjne</i>	76	84	-	-	76	84
<i>korekta pozycji zabezpieczanej</i>	4	-	15	28	19	28
<i>zobowiązania do zwrotu wynagrodzenia</i>	-	-	34	32	34	32
<i>depozyty zabezpieczające</i>	-	-	5	28	5	28
<i>pozostałe *</i>	175	175	24	10	199	185
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	452	423	2 491	484	2 943	907
<i>zobowiązania z tytułu umów z klientami</i>	29	30	-	-	29	30
<i>przychody przyszłych okresów</i>	423	393	2 491	484	2 914	877
Pozostałe zobowiązania	707	682	2 948	2 001	3 655	2 683

* Na dzień 30 czerwca 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku pozycja pozostałe w pozostałych zobowiązaniach finansowych w części długoterminowej dotyczy głównie zobowiązań z tytułu nieodpłatnych świadczeń w kwocie odpowiednio 56 mln PLN i 68 mln PLN oraz otrzymanych kaucji zabezpieczających w kwocie 92 mln PLN i 86 mln PLN

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

Pozycja należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych oraz zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych dotyczą instrumentów pochodnych, których termin zapadalności przypada na koniec okresu sprawozdawczego lub wcześniej, natomiast termin płatności przypada już po dniu bilansowym. Na dzień 30 czerwca 2023 roku w pozycjach tych została ujęta wartość zapadłych swapów towarowych zabezpieczających głównie marzę rafinerijną oraz gaz ziemny. Spadek salda zobowiązań był konsekwencją spadku cen ropy naftowej, produktów rafinerijnych i gazu oraz umocnieniem się PLN względem EUR i USD.

Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2023 roku pozycja przychody przyszłych okresów obejmuje również wartość nierozliczonych na dzień sprawozdawczy otrzymanych nieopłatnie praw majątkowych CO₂ za 2023 w wysokości 2 154 mln PLN.

5.10. Rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022 (dane przekształcone)	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022 (dane przekształcone)	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022 (dane przekształcone)
Na koszty likwidacji i środowiskowa	5 665	5 951	114	209	5 779	6 160
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	1 548	1 566	260	262	1 808	1 828
Emisje CO ₂ , certyfikaty energetyczne	-	-	5 454	9 846	5 454	9 846
Pozostałe	600	712	2 036	2 550	2 636	3 262
	7 813	8 229	7 864	12 867	15 677	21 096

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

5.11. 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 2022 w nocie 16.3.

W pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujęto udziały i akcje notowane/nienotowane nieprzeznaczone do obrotu. Dla akcji nienotowanych na aktywnym rynku dla których nie ma

obserwowalnych danych wejściowych zastosowano wartość godziwą ustaloną na bazie oczekiwanych dyskontowanych przepływów pieniężnych.

Hierarchia wartości godziwej

	30/06/2023		Hierarchia wartości godziwej		
	Wartość księgowa (niebadane)	Wartość godziwa (niebadane)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe					
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	321	321	51	-	270
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	112	112	-	-	112
Pożyczki udzielone	648	668	-	668	-
Instrumenty pochodne	3 997	3 997	-	3 997	-
Nabyte papiery wartościowe	1 465	1 439	61	1 378	-
	6 543	6 537	112	6 043	382
Zobowiązania finansowe					
Kredyty	3 968	3 982	-	3 982	-
Pożyczki	214	214	-	214	-
Obligacje	6 789	6 409	4 122	2 287	-
Instrumenty pochodne	4 954	4 954	-	4 954	-
	15 925	15 559	4 122	11 437	-

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

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

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

5.12. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 25 797 mln PLN i 27 193 mln PLN.

5.13. Emisja i wykup dłużnych papierów wartościowych

Stan zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2023 roku:

a) w ORLEN w ramach:

- niepublicznego programu emisji obligacji korporacyjnych na rynku krajowym czynne pozostają: seria C oraz seria D o łącznej wartości nominalnej 2 000 mln PLN;
- programu emisji średnioterminowych euroobligacji na rynku międzynarodowym czynna pozostaje seria A o wartości nominalnej 500 mln EUR;

b) w Grupie ENERGA w ramach:

- programu emisji euroobligacji czynna pozostaje seria o wartości nominalnej 300 mln EUR;
- umowy subskrypcji oraz umowy projektowej zawartych z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) czynne pozostają dwie serie obligacji podporządkowanych o łącznej wartości nominalnej 250 mln EUR.

c) W Grupie LOTOS Petrobaltic w ramach:

- programu emisji obligacji senioralnych B8 Sp. z o.o. Baltic S.K.A. czynnych pozostaje sześć serii emisji o łącznej wartości nominalnej 37 mln USD (wartość obligacji pozostających do wykupu).

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

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

5.14. Podział zysku netto Jednostki Dominującej za 2022 rok oraz wypłata dywidendy w 2023 roku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ORLEN w dniu 21 czerwca 2023 roku dokonało podziału zysku netto osiągniętego przez ORLEN w roku 2022 w wysokości 27 261 937 353,96 PLN w taki sposób, aby kwotę 6 385 181 269,50 PLN przeznaczyć na wypłatę dywidendy (5,50 PLN na 1 akcję), natomiast pozostałą kwotę, tj. 20 876 756 084,46 PLN przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki. Ustalono dzień 10 sierpnia 2023 roku jako dzień dywidendy oraz dzień 31 sierpnia 2023 roku jako termin wypłaty dywidendy.

5.15. Aktywa warunkowe

Zgodnie z informacją opublikowaną w Sprawozdaniach Finansowych ORLEN i Grupy ORLEN za rok 2019, 2020, 2021, 2022 rok, oraz I kwartał 2023 roku PERN S.A. (dalej PERN) poinformował ORLEN, o różnicach w ilości zapasu operacyjnego ropy naftowej typu REBCO (Russian Export Blend Crude Oil) w związku z przeprowadzoną przez niego, jako operatora systemu rurociągowego, inwentaryzacją zapasów ropy naftowej dostarczanej przez park zbiornikowy w Adamowie. Równolegle, na dzień 31 grudnia 2021 roku PERN wskazał niedobór w ilości zapasu ropy naftowej ORLEN dostarczanej drogą morską poprzez Bazę Manipulacyjną PERN-u w Gdańsku wprowadzając jednostronną korektę salda zapasu ropy REBCO.

PERN utrzymuje, że przyczyną zmiany stanu zapasów operacyjnych są różnice metodologii obliczania ilości ropy naftowej typu REBCO dostarczanej przez park zbiornikowy w Adamowie oraz ropy dostarczanej drogą morską. Na dzień 30 czerwca 2023 roku zgodnie z potwierdzeniem otrzymanym od PERN zapas operacyjny ORLEN w zakresie ropy naftowej typu REBCO wyniósł 248 873 ton metrycznych netto. Różnica w stanie zapasów zwiększyła się w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku o 787 ton metrycznych netto i wyniosła 92 623 ton metrycznych netto.

ORLEN nie zgadza się ze stanowiskiem PERN, ponieważ w jego ocenie pozostaje ono bezpodstawne, nieudowodnione i niezgodne z umowami wiążącymi ORLEN oraz PERN, a dotychczasowa metodologia stosowana na potrzeby obliczeń ilości ropy naftowej typu REBCO oraz ropy naftowych dostarczanych drogą morską poprzez Bazę Manipulacyjną PERN-u w Gdańsku i przesyłanych przez PERN do ORLEN jest prawidłowa i nie była nigdy wcześniej kwestionowana.

W ocenie ORLEN wartość korekty zapasów rozpoznana w latach 2019 - 2022 w łącznej kwocie (156) mln PLN stanowi jednocześnie aktywo warunkowe ORLEN.

W związku z ujawnieniem przez PERN ubytku ropy naftowej należącej do ORLEN i przechowywanej przez PERN, ORLEN wystawił notę obciążeniową i skierował do PERN 24 lipca 2020 roku wezwanie o zapłatę odszkodowania w związku z utratą przez PERN 90 356 ton metrycznych netto ropy naftowej typu REBCO (ówczesna wysokość ubytku) oraz związanym z tą utratą bezprawnym obniżeniem stanów magazynowych ropy naftowej ORLEN, które PERN winien utrzymywać w swoim systemie magazynowo-przesyłowym w kwocie 156 mln PLN. PERN nie uregulował tej kwoty w terminie określonym w wezwaniu. W konsekwencji, w okresie od 30 lipca 2020 roku do 19 maja 2021 roku ORLEN zaspokajał wierzytelności PERN z tytułu wystawianych faktur w drodze potrąceń ustawowych z wierzytelnością o zapłatę odszkodowania.

W dniu 1 października 2021 roku PERN zainicjował postępowanie sądowe, w którym domaga się zasądzenia od ORLEN kwoty 156 mln PLN wraz z odsetkami oraz zryczałtowaną rekompensatą za koszty odzyskiwania należności, którą ORLEN uprzednio potrącił z wynagrodzenia PERN. PERN kwestionuje skuteczność potrąceń dokonanych przez ORLEN. W dniu 31 stycznia 2022 roku ORLEN wniósł odpowiedź na pozew PERN, w której domaga się oddalenia powództwa PERN. ORLEN nie zgadza się ze stanowiskiem PERN przedstawionym w pozwie złożonym przez PERN. W ocenie ORLEN roszczenia PERN są bezpodstawne i nie istnieją, ponieważ kwota 156 mln PLN dochodzona przez PERN została skutecznie potrącona z wierzytelnością ORLEN o zapłatę odszkodowania. Postępowanie sądowe jest w toku.

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

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

Dnia 1 sierpnia 2022 roku ORLEN połączył się z Grupą Lotos S.A. (dalej GRUPA LOTOS), w związku z czym wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki GRUPY LOTOS, włącznie z prawami i roszczeniami związanymi z umowami zawartymi pomiędzy PERN i GRUPĄ LOTOS. PERN w marcu 2020 roku poinformował GRUPĘ LOTOS, iż wskutek wystąpienia rzekomych różnic pomiarowych wynikających z metodologii rozliczeń ilości ropy naftowej z wykorzystaniem norm GOST oraz ASTM, stan zapasów operacyjnych ropy naftowej gatunku REBCO należącej do GRUPY LOTOS (obecnie ORLEN) uległ zmniejszeniu, powodując ubytek w zapasach operacyjnych REBCO. Wskazany przez PERN ubytek na dzień 20 listopada 2019 roku miał wynieść 18 270 ton metrycznych REBCO netto. W dniu 29 grudnia 2022 roku ORLEN wystawił PERN notę obciążeniową na 31,5 mln PLN z tytułu odszkodowania w związku z utratą przez PERN 18 270 ton metrycznych netto REBCO należących do GRUPY LOTOS (aktualnie ORLEN), które PERN miał obowiązek magazynować. PERN nie dokonał płatności, wobec czego kwota 31,5 mln PLN została potrącona z wierzytelnościami PERN o wynagrodzenie za usługi świadczone przez PERN na rzecz ORLEN na podstawie oświadczeń o potrąceniu złożonych w dniach 7 lutego 2023 roku, 16 lutego 2023 roku, 27 lutego 2023 roku oraz 3 marca 2023 roku.

5.16. Zobowiązania warunkowe

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

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

W dniu 5 września 2014 roku spółka OBR S.A. (obecnie: Warter Fuels S.A.) wystąpiła przeciwko ORLEN do Sądu Okręgowego w Łodzi z pozwem o zapłatę z tytułu zarzucanego naruszenia przez ORLEN praw do patentu. Kwota roszczenia w pozwie została oszacowana przez Warter Fuels S.A. na kwotę 84 mln PLN. Żądanie pozwu obejmuje zasądzenie od ORLEN na rzecz Warter Fuels S.A. sumy pieniężnej w wysokości odpowiadającej wartości opłaty licencyjnej za korzystanie z rozwiązania objętego ww. patentem oraz zasądzenie obowiązku zwrotu korzyści uzyskanych na skutek stosowania tego rozwiązania. W dniu 16 października 2014 roku ORLEN złożył odpowiedź na pozew. Pismem procesowym z dnia 11 grudnia 2014 roku wartość przedmiotu sporu została określona przez powoda na kwotę 247 mln PLN. Dotychczas odbyło się kilka rozpraw, podczas których sąd m.in. przesłuchał świadków zgłoszonych przez strony. Sąd wyznaczył na biegłego do sporządzenia opinii w sprawie Uniwersytet Techniczno-Ekonomiczny w Budapeszcie. Ekspert z Uniwersytetu Techniczno-Ekonomicznego w Budapeszcie są w trakcie przygotowywania opinii.

Spór POLWAX S.A. - ORLEN Projekt S.A.

I. Sprawa z powództwa ORLEN Projekt przeciwko POLWAX o zapłatę 6,7 mln PLN, rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Rzeszowie sygn. akt VI GC 225/19 / I AGa 20/21

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

Obie strony wniosły apelację od wyroku, przy czym POLWAX zaskarżył go w całości, natomiast ORLEN Projekt w części, w jakiej Sąd uchylił nakaz zapłaty co do zapłaty ustawowych odsetek za opóźnienie w transakcjach handlowych. W dniu 10 listopada 2022 roku Sąd Apelacyjny ogłosił wyrok, zgodnie z którym utrzymał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym wydany przez Sąd Okręgowy w całości i zasądził od POLWAX na rzecz ORLEN Projekt koszty procesu. Wyrok Sądu II instancji jest prawomocny. W dniu 9 lutego 2023 roku POLWAX wniósł skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego w Rzeszowie z dnia 10 listopada 2022 roku. Dnia 10 marca 2023 roku POLWAX wniósł także skargę kasacyjną od wyroku uzupełniającego Sądu Apelacyjnego dot. kwestii formalnej w petitum rozstrzygnięcia tj. braku wyrażenia „oddalenia apelacji POLWAX”. ORLEN Projekt wystosowała odpowiedzi na obie skargi. Skargi czekają na rozpoznanie przez Sąd Najwyższy.

II. Sprawa z powództwa ORLEN Projekt przeciwko POLWAX o zapłatę 67,8 mln PLN, rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Rzeszowie pod sygn. akt VI GC 201/19

W sprawie ORLEN Projekt dochodzi od POLWAX zapłaty łącznej kwoty 67,8 mln PLN wraz z odsetkami za opóźnienie z tytułu: (i) wynagrodzenia za wykonane prace budowlane oraz zrealizowane dostawy, (ii) bezpodstawnie zrealizowaną gwarancję dobrego wykonania umowy oraz (iii) kosztów związanych z odstąpieniem przez ORLEN Projekt od umowy. Sąd przesłuchał już w sprawie wszystkich świadków. Postępowanie zostało zawieszono do czasu prawomocnego rozpatrzenia sprawy rozpatrywanej przez Sąd Apelacyjny w Rzeszowie pod sygn. akt I AGa 20/21. W związku z wydaniem przez Sąd Apelacyjny w Rzeszowie w dniu 10 listopada 2022 r. wyroku w sprawie pod sygn. akt I AGa 20/21, w dniu 22 listopada 2022 roku ORLEN Projekt złożył wniosek o podjęcie przez Sąd Okręgowy zawieszono postępowania. Sąd Okręgowy w Rzeszowie wydał postanowienie o podjęciu postępowania. Sąd wyznaczył termin kolejnego posiedzenia na dzień 18 października 2023 roku.

III. Sprawa z powództwa POLWAX przeciwko ORLEN Projekt o zapłatę 132 mln PLN, rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Rzeszowie sygn. akt VI GC 84/20

Dochodzone przez POLWAX od ORLEN Projekt roszczenie obejmuje 84 mln PLN tytułem szkody rzeczywistej oraz 48 mln PLN tytułem utraconych korzyści, które miały powstać w związku z nienależytym wykonaniem i niewykonaniem umowy przez ORLEN Projekt. Postępowanie było zawieszono na zgodny wniosek stron. W dniu 21 października 2021 roku Sąd, na wniosek POLWAX, wydał postanowienie o podjęciu zawieszono postępowania. W dniu 20 kwietnia 2022 roku postępowanie zostało zawieszono do czasu prawomocnego rozpatrzenia sprawy: (i) rozpatrywanej przez Sąd Apelacyjny w Rzeszowie pod sygn. akt I AGa 20/21; (ii) rozpatrywanej przez Sąd Okręgowy w Rzeszowie pod sygn. akt VI GC 201/19. W dniu 22 listopada 2022 roku Sąd Apelacyjny w Rzeszowie uwzględnił zażalenie ORLEN Projekt na postanowienie Sądu Okręgowego o zawieszeniu postępowania i wydał postanowienie, mocą którego uchylił zaskarżone postanowienie Sądu Okręgowego. W dniu 19 czerwca 2023 roku w sprawie odbyło się posiedzenie przygotowawcze. Kolejny termin posiedzenia został wyznaczony na 11 października 2023 roku.

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

POLWAX dochodzi przeciwko ORLEN Projekt zapłaty kwoty 9,9 mln PLN wraz z należnymi odsetkami za opóźnienie z tytułu: (i) zwrotu kosztów usunięcia i utylizacji odpadu w postaci zanieczyszczonej ziemi pochodzącej z terenu Inwestycji, oraz (ii) bezumownego składowania ziemi pochodzącej z terenu Inwestycji na należącej do POLWAX działce nr 3762/70. Dotychczas odbyło się 9 posiedzeń w sprawie. Kolejne posiedzenie odbyło się w dniu 6 lutego 2023 roku, na którym ORLEN złożył kopię

złożonego przez POLWAX S.A. zawiadomienia o możliwości popełnienia przestępstwa, wnosząc o zawieszenie postępowania cywilnego do czasu rozstrzygnięcia sprawy karnej. Sąd oddalił wniosek POLWAX o zawieszenie postępowania. W dniu 30 czerwca 2023 roku dopuszczony został dowód z opinii biegłego z zakresu ochrony środowiska z wyznaczonym terminem 4 miesięcy na sporządzenie opinii.

V. Sprawa z powództwa POLWAX przeciwko ORLEN Projekt o usunięcie ruchomości rozpatrywana przez Sąd Rejonowy w Tychach pod sygn. akt VI GC 120/20

POLWAX zażądał, aby Sąd zobowiązał ORLEN Projekt do przywrócenia stanu zgodnego z prawem poprzez opróżnienie magazynów przekazanych ORLEN Projekt celem przechowywania urządzeń i materiałów na potrzeby prowadzonej Inwestycji. Dotychczas w sprawie odbyło się sześć rozpraw. Na rozprawie w dniu 23 czerwca 2022 roku Sąd przesłuchał stronę pozwaną, dopuścił dowód z opinii biegłego sądowego i odroczył rozprawę bez terminu. Biegły sądowy sporządził opinię, która została doręczona obu stronom. W dniu 13 lutego 2023 roku ORLEN Projekt złożył zastrzeżenia do opinii biegłego. POLWAX nie wniósł zastrzeżeń do opinii biegłego wskazując, że opinia jedynie potwierdza stanowisko strony powodowej w ramach tego postępowania. Biegły opracował opinię uzupełniającą, do której ORLEN Projekt złożył zastrzeżenia.

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

Zobowiązania warunkowe dotyczące Grupy ENERGA

Na dzień 30 czerwca 2023 roku zobowiązania warunkowe Grupy ENERGA rozpoznane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ORLEN wynosiły 238 mln PLN.

Największą pozycję zobowiązań warunkowych stanowią sprawy sporne związane z infrastrukturą energetyczną spółki Energa-Operator S.A. usadowioną na prywatnym gruncie. Grupa tworzy rezerwy na zgłoszone spory sądowe. W przypadku niepewności, co do zasadności kwoty roszczenia lub tytułu prawnego do gruntu, Grupa rozpoznaje zobowiązania warunkowe. Na dzień 30 czerwca 2023 roku oszacowana wartość tych roszczeń wykazana jako zobowiązania warunkowe wyniosła 218 mln PLN, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2022 roku ich wartość wynosiła 218 mln PLN. Biorąc pod uwagę opinie prawne szacowane kwoty określają ryzyko powstania zobowiązania poniżej 50%.

Postępowanie arbitrażowe z powództwa Elektrobudowa S.A. przeciwko ORLEN

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

Na powyższą kwotę składają się następujące kwoty:

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

W dniu 13 września 2021 roku Syndyk Masy Upadłości Elektrobudowa S.A. rozszerzył powództwo o kwotę 13,2 mln PLN i 2,6 mln EUR stanowiącą roszczenie o zwrot kwot zatrzymanych tytułem Kaucji Gwarancyjnej z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia 24 marca 2021 roku do dnia zapłaty.

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

W ciągu ostatnich sześciu miesięcy 2022 roku i w I kwartale 2023 Sąd Arbitrażowy wydał kolejno następujące orzeczenia:

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

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

(III) Wyrok częściowy (nr 15) z dnia 30 marca 2023 roku zasądający na rzecz powoda łącznie kwotę 1,5 mln PLN oraz 0,1 mln EUR tytułem dodatkowego wynagrodzenia za wykonanie: studzienki bezodpływowej w Komorze K-1, dostawę przemienników częstotliwości dla kompresorów K-2301A/B, wykonanie zasilania falowników kompresorów K-2301A/B, zmianę parametrów

kompresorów K-2301A/B, zmianę konstrukcyjną aparatu E-2304, wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie do daty zapłaty oraz oddalający dalej idące roszczenia powoda za wykonanie w/w prac dodatkowych.

Wartość utworzonych rezerw z tytułu toczącego się postępowania z Elektrobudową na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 69 mln PLN.

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

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

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

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

W dniu 2 kwietnia 2021 roku spółka LOTOS Petrobaltic S.A. złożyła skargę o wznowienie postępowania w sprawie. W dniu 18 maja 2021 roku spółka LOTOS Petrobaltic S.A. zwrócił się do Prokuratury Regionalnej w Gdańsku z wnioskiem o wywiedzenie skargi o wznowienie postępowania w sprawach IX GC 811/13 i IX GC 12/15. Wpływ skargi Prokuratury Regionalnej w Gdańsku do Sądu o wznowienie postępowania w połączonych ww. sprawach nastąpił w dniu 12 sierpnia 2021 roku.

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

Trwają obecnie czynności w ramach postępowań:

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

Na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość utworzonej rezerw z tytułu toczących się postępowań wyniosła 62.8 mln PLN.

Rozliczenia podatkowe bylej Grupy LOTOS S.A.

W związku z połączeniem w dniu 1 sierpnia 2022 roku ORLEN z Grupą LOTOS S.A., ORLEN, jako następca prawny Grupy LOTOS S.A., stał się stroną postępowań podatkowych. Przedmiotem kontroli są rozliczenia z tytułu podatku VAT za odpowiednie okresy obejmujące okres styczeń 2014 r. – czerwiec 2014 r. Poprawność rozliczeń podatkowych została zakwestionowana przez organy skarbowe. ORLEN złożył odwołanie od niekorzystnych decyzji do organów II instancji. Spółka będzie miała również możliwość złożenia skarg do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, a od ewentualnie niekorzystnego rozstrzygnięcia sądowego, istnieje możliwość złożenia skargi kasacyjnej do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa wykazuje rezerwę na ryzyko podatkowe w wysokości 33 mln PLN.

Rozliczenia podatkowe spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS

W związku z sytuacją kryzysową wywołaną pandemią COVID-19 oraz gwałtownym spadkiem cen surowców, rząd Norwegii wprowadził na lata 2020-2021 tymczasowy reżim podatkowy, który pozwalał firmom inwestującym na norweskim szelfie kontynentalnym na przyspieszoną amortyzację podatkową nakładów inwestycyjnych oraz natychmiastowy zwrot straty podatkowej z każdego roku. Dzięki tym rozwiązaniom efektywna skala podatkowa była niższa niż standardowo 78%.

Jednocześnie rząd wprowadził dodatkową regulę, mianowicie dla projektów inwestycyjnych które zostały złożone w Ministerstwie do końca roku 2022 roku i które zostaną zatwierdzone w 2023 roku, będzie można wszystkie wydatki inwestycyjne rozliczać w systemie tymczasowego reżimu podatkowego z lat 2020-2021, z małymi zmianami, co znacznie poprawia ekonomikę projektów. Dwa kluczowe projekty rozwojowe LOTOS E&P Norge – NOAKA i Trell&Trine będą objęte tą ulgą.

W grudniu 2019 roku spółka LOTOS E&P Norge otrzymała projekt decyzji dotyczącej cienkiej kapitalizacji w latach 2015-2016. We wrześniu 2020 roku spółka przekazała organom podatkowym pismo, w którym ustosunkowała się do wstępnej decyzji Urzędu Podatkowego (Oil Taxation Office - OTO) dotyczącej cienkiej kapitalizacji w latach 2015-2016, jak również odpowiedź na „zawiadomienie o odchyleniu” za kolejne lata 2017-2018. We wstępnej decyzji OTO podważa możliwość uwzględnienia w kosztach podatkowych spółki kosztów obsługi pożyczek i kredytów i różnic kursowych od finansowania dłużnego ze względu na

zbyt niski poziom kapitałów własnych spółki w tym okresie. W maju 2022 roku OTO wydał ostateczną decyzję za lata 2015 - 2016, w której wysokość domiaru podatku została określona na 170 mln NOK wraz z odsetkami.

W odniesieniu do drugiej sprawy cienkiej kapitalizacji, obejmującej okres 2017-2019, spółka otrzymała projekt decyzji w sierpniu 2022 roku, wcześniej informując o rozszerzeniu badanego okresu o rok. Na mocy projektu decyzji szacunkowa kwota do dopłaty wynosi 103 mln NOK, przy czym zdecydowana większość z tej kwoty dotyczy przychodów finansowych z różnic kursowych które wcześniej Spółka usunęła z rozliczenia. W tych latach spółka posiadała zdolność kredytową, potwierdzoną w modelach RBL wobec czego realny efekt cienkiej kapitalizacji jest dużo mniejszy niż w latach 2015-2016. Ponadto, spółka w deklaracjach podatkowych za lata 2017 i 2019 nie uznała jako podstawę do opodatkowania przychody finansowe z tytułu różnic kursowych zrealizowanych od pożyczek, w których OTO wcześniej kwestionowała koszty finansowe jako koszty uzyskania przychodu. Łączna kwota odliczeń podatkowych z tego tytułu wynosiła 88 mln NOK (52 mln NOK za 2017 oraz 36 mln NOK za 2019 rok). Na te kwoty spółka zawiązała rezerwę.

W lutym 2023 roku Spółka otrzymała dwie faktury do uregulowania dotyczące cienkiej kapitalizacji 2015-2016 roku. Ze względu na stratę podatkową jaką spółka miała w tych latach, domiar podatku został rozliczony dopiero w zeznaniach za 2017 i 2018 rok. Łącznie zapłacono 158,1 mln NOK, czyli 65 mln PLN.

Jednocześnie w dniu 31 marca 2023 spółka złożyła apelację Urzędu Skarbowego do decyzji z lat 2015-16. Jeśli apelacja zostanie rozpatrzona negatywnie spółka rozważa arbitraż sądowy. W tym samym dniu spółka złożyła pisemną odpowiedź i ustosunkowanie się do projektu decyzji w sprawie cienkiej kapitalizacji za lata 2017-2019.

W dniu 1 maja 2023 roku na podstawie umowy Business Purchase Agreement – zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa – norweska Spółka Grupy ORLEN PGNiG Upstream Norway AS (PUN) nabyła od Spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS (LEPN) wszystkie aktywa i powiązane z nimi zobowiązania wraz z pracownikami Spółki. Efektywną datą transakcji dla rozliczeń podatkowych jest 1 stycznia 2023 roku. Zatem rozliczenie podatku za rok 2022 pozostało w gestii Spółki LOTOS Norge, z kolei wszystkie przychody i koszty Spółki LOTOS Norge za 2023 rok przeszły do rozliczenia podatku Spółki PUN. Również zobowiązania wobec Urzędu Skarbowego z tytułu cienkiej kapitalizacji w sprawach nadal otwartych wraz z transakcją zostały przeniesione z LEPN do PUN.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość utworzonej rezerwy w księgach PUN z tytułu toczących się postępowań LOTOS Norge wraz z odsetkami wynosi 112,9 mln NOK czyli ok. 44,5 mln PLN. Zaś z tytułu rozliczenia podatku za rok 2022 pozostaje zobowiązanie w Spółce LOTOS Norge na kwotę 4,5 mln NOK (1,8 mln PLN), do uregulowania dopiero w IV kwartale 2023 roku.

Zobowiązania warunkowe przejęte w wyniku transakcji połączenia z Grupą PGNiG

Poniżej przedstawiono opis istotnych zobowiązań warunkowych dotyczących spółek z byłej Grupy PGNiG przejętych przez Grupę w ramach transakcji połączenia ORLEN S.A. z PGNiG S.A. w dniu 2 listopada 2022 roku. Zgodnie z wymogami MSSF 3 w ramach rozliczenia transakcji połączenia Grupa powinna ująć na dzień przejęcia zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek, nawet, jeśli nie jest prawdopodobne, że w celu uregulowania zobowiązania niezbędny będzie wpływ zasobów zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Na dzień sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego rozliczenie księgowe połączenia z Grupą PGNiG nie zostało jeszcze zakończone i tym samym w kolejnych okresach sprawozdawczych nastąpi wycena do wartości godziwej opisanych poniżej zobowiązań warunkowych, jak również potencjalnych dodatkowych zobowiązań warunkowych wynikających z ryzyk regulacyjnych, prawnych, środowiskowych i innych i zostaną one uwzględnione w ramach procesu alokacji ceny nabycia w wartości godziwej przejętych aktywów netto.

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

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

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

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

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

Do dnia 31 grudnia 2022 roku dostawy gazu ziemnego nie zostały przez Gazprom wznowione, dostawca odmawiał rozliczeń w oparciu o obowiązujące warunki kontraktowe. Zgodnie z oświadczeniem woli PGNiG z dnia 15 listopada 2019 roku, Kontrakt jamalski wygaś z końcem 2022 roku. Na dzień 30 czerwca 2023 roku sprawy sporne powstałe w okresie obowiązywania Kontraktu jamalskiego pozostają w toku.

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

W dniu 9 lutego 2015 roku B.J. Noskiewiczze wystąpili przeciwko Exalo (poprzednio Poszukiwania Nafty i Gazu Jasło sp. z o.o.) z pozwem o zapłatę łącznie kwoty 130 mln PLN. Żądanie pozwu obejmuje zasądzenie z tytułu opłaty za korzystanie z nieruchomości stanowiącej własność powodów (zajętej przez spółkę w celu wykonania odwiertu wody geotermalnej) oraz odszkodowanie tytułem utraconych dochodów. Powodowie twierdzą, że nieruchomość nie została im w sposób prawidłowy zwrócona po zakończeniu prac. Exalo złożyła odpowiedź na pozew. Exalo twierdzi (w oparciu o opinie rzeczoznawców), że w terminie umownym zakończyła korzystanie z nieruchomości, usunęła wszelkie urządzenia i ruchomości, teren został uprzątnięty i zrehabilitowany, a co za tym idzie w sposób prawidłowy zaoferowała i wydała właścicielom nieruchomości w 2012 roku, wobec czego żądanie zarówno jakichkolwiek opłat za okres po tej dacie, jak i odszkodowania jest całkowicie nieuzasadnione. Postępowanie obecnie jest zawieszono. Pełna ocena ryzyka niepomyślnego rozstrzygnięcia może być dokonana na dalszym etapie postępowania biorąc pod uwagę argumenty Exalo. W ocenie Exalo roszczenia są bezpodstawne.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość utworzonej rezerw z tytułu toczącego się postępowania wyniosła 35 mln PLN.

Roszczenie Veolia Energia Warszawa przeciwko PGNiG TERMIKA S.A.

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

Na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość utworzonej rezerw wraz z odsetkami ustawowymi z tytułu toczących się postępowań wyniosła 126,9 mln PLN.

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

Pozew wzajemny z dnia 1 kwietnia 2019 wniesiony przez PBG SA przeciwko PGNiG S.A. o zapłatę kwoty 118 mln PLN, w sprawie toczącej się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, z pozwu PGNiG SA przeciwko PBG SA, w Wysogotowie, TCM w Paryżu oraz Tecnimont w Mediolanie (wartość przedmiotu sporu tej sprawy 147 mln PLN). Sprawy dotyczą wzajemnych rozliczeń w zakresie realizacji umów na rozbudowę PMG (Podziemny Magazyn Gazu) Wierchowice. Podstawą roszczeń w pozwie wzajemnym jest kwestionowanie przez PBG SA oświadczeń o potrąceniu wzajemnych należności i zobowiązań dokonanych przez PGNiG SA w trakcie rozliczania umów na realizację rozbudowy PMG Wierchowice. Etap postępowania w zakresie pozwu wzajemnego jest identyczny, jak w przypadku pozwu głównego, tzn. postępowanie dowodowe jest w toku, sąd przesłuchał wszystkich świadków, dopuścił dowód z opinii biegłego oraz wyłączył wybranego biegłego ze sprawy. Kolejny termin rozprawy nie został wyznaczony.

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

5.17. Transakcje z podmiotami powiązanymi**5.17.1. Transakcje kluczowego personelu kierowniczego i bliskich im osób z podmiotami powiązanymi Grupy ORLEN**

Na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku oraz w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku i 30 czerwca 2022 roku nie wystąpiły transakcje podmiotów powiązanych Grupy ORLEN z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej oraz członkami pozostałego kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej i z bliskimi im osobami.

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku i 30 czerwca 2022 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, wystąpiły głównie transakcje sprzedaży realizowane przez bliskie osoby powiązane z kluczowym personelem kierowniczym spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązanymi Grupy ORLEN w kwocie odpowiednio 0,9 mln PLN i 0,5 mln PLN oraz 0,8 mln PLN i 0,4 mln PLN. Największe kwoty w powyższych okresach dotyczyły sprzedaży usług prawnych.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań z tytułu powyższych transakcji wyniosło 0,01 mln PLN, a na dzień 30 czerwca 2022 roku saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań z tytułu powyższych transakcji było nieistotne.

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Jednostka Dominująca				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	44,9	26,4	27,7	14,6
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,1	0,1	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0,5	0,5	0,6	0,6
Jednostki zależne				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	230,4	119,3	166,7	86,4
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	0,1	0,1
Pozostałe świadczenia długoterminowe	1,1	0,8	0,1	0,1
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	3,1	1,8	3,0	2,0
	280,1	148,9	198,2	103,8

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

Wpływ połączenia z Grupą LOTOS i Grupą PGNiG na poziom wynagrodzeń kluczowego personelu w Grupie ORLEN

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)
Jednostki zależne		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	35,7	19,7
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0,8	0,8
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0,6	0,5
	37,1	21,0

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

	Sprzedaż				Zakupy			
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Jednostki wspólnokontrolowane	2 296	1 043	2 660	1 443	(718)	(387)	(240)	(112)
wspólne przedsięwzięcia	1 915	857	2 521	1 368	(260)	(157)	(166)	(73)
wspólne działania	381	186	139	75	(458)	(230)	(74)	(39)
Pozostałe podmioty powiązane	91	28	-	-	(240)	(200)	-	-
	2 387	1 071	2 660	1 443	(958)	(587)	(240)	(112)

	Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz pożyczki udzielone		Zobowiązania z tytułu dostaw, usług, leasingu oraz pozostałe zobowiązania	
	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022
Jednostki wspólnokontrolowane	1 232	1 398	191	389
wspólne przedsięwzięcia	1 160	1 291	106	167
wspólne działania	72	107	85	222
Pozostałe podmioty powiązane	127	138	38	21
	1 359	1 536	229	410

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

Dodatkowo w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, wystąpiły transakcje pomiędzy podmiotami, w których kluczowe stanowiska pełniły bliskie osoby powiązane z pozostałym kluczowym personelem kierowniczym Jednostki Dominującej a podmiotami Grupy ORLEN.

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa zidentyfikowała następujące transakcje:

- sprzedaż wyniosła odpowiednio 4 mln PLN i 1 mln PLN,
- zakup wyniósł odpowiednio (5) mln PLN i (3) mln PLN,
- saldo należności wyniosło 2 mln PLN,
- saldo zobowiązań wyniosło 1 mln PLN.

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

Dodatkowo w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku, na podstawie złożonego oświadczenia osoby zarządzającej, zostało wskazane powiązanie w zakresie posiadanych udziałów w podmiocie powiązany, wykazanym przez bliską osobę członka kluczowego personelu Grupy ORLEN. Liczba udziałów wykazana na dzień 30 czerwca 2023 roku i na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła odpowiednio 8000 sztuk o wartości nominalnej 0,8 mln PLN.

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku i 30 czerwca 2022 roku w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

5.17.4. Transakcje z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa

Jednostką dominującą najwyższego szczebla sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest ORLEN S.A., w którym największym akcjonariuszem na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku jest Skarb Państwa posiadający 49,9% udziałów.

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

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku i 30 czerwca 2022 roku oraz na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku Grupa zidentyfikowała następujące transakcje:

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Sprzedaż	6 565	3 563	5 986	3 434
Zakupy	(4 264)	(1 481)	(11 856)	(7 603)

	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022 (dane przekształcone)
Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności	1 635	1 421
Zobowiązania z tytułu dostaw, usług, leasingu oraz pozostałe zobowiązania	373	1 474

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

Dodatkowo występowały również transakcje o charakterze finansowym (kredyty, opłaty bankowe, prowizje) z Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz opłaty transakcyjne na Towarowej Giełdzie Energii.

5.18. Zabezpieczenia akcyzowe

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszono poboru stanowią element zobowiązań pozabilansowych i na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku wynosiły odpowiednio 4 178 mln PLN oraz 4 040 mln PLN. Na dzień 30 czerwca 2023 roku Grupa ocenia zmaterializowanie się tych zobowiązań jako bardzo niskie.

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

Udzielone w Grupie poręczenia i gwarancje jednostkom zależnym na rzecz podmiotów trzecich wyniosły na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku odpowiednio 18 507 mln PLN oraz 31 632 mln PLN. Na dzień 30 czerwca 2023 roku dotyczyły one głównie zabezpieczenia:

- przyszłych zobowiązań wynikających z emisji obligacji spółek zależnych Grupy w łącznej wysokości 5 939 mln PLN,
 - zobowiązań wynikających z prowadzonej działalności operacyjnej spółki PGNiG Supply&Trading GmbH oraz PGNiG Upstream Norway AS w łącznej w wysokości 6 674 mln PLN,
 - realizacji projektów inwestycyjnych spółek zależnych CCGT Ostrołęka oraz CCGT Grudziądz w łącznej wysokości 730 mln PLN,
 - realizacji projektów wiatrowych i innych zobowiązań spółki współkontrolowanej Baltic Power w wysokości 281 mln PLN.
- a także terminowego regulowania zobowiązań przez jednostki zależne.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku obowiązywała również wystawiona przez ORLEN bezwarunkowa i nieodwołalna gwarancja na rzecz rządu norweskiego za działania spółki PGNiG Upstream Norway AS, w zakresie poszukiwań i wydobycia na Norweskim Szelfie Kontynentalnym. Gwarancja jest bezterminowa i nie ma określonej wartości. ORLEN w wystawionej gwarancji zobowiązując się ponieść pełną odpowiedzialność finansową tytułem zabezpieczenia wszelkich zobowiązań mogących powstać w związku z działalnością spółki PGNiG Upstream Norway AS w ramach poszukiwań i wydobycia naturalnych złóż znajdujących się pod dnem morza, w tym składowania i transportu przy pomocy innych środków transportu niż statki na Norweskim Szelfie Kontynentalnym. Powyższa gwarancja zastąpiła: gwarancję wystawioną przez spółkę LOTOS Upstream Sp. z o.o., za działania spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS oraz gwarancję wystawioną przez byłą PGNiG za PGNiG Upstream Norway AS. Zmiana ta jest wynikiem przejęcia w maju 2023 roku aktywów wydobywczych LOTOS Exploration and Production Norge AS przez PGNiG Upstream Norway AS.

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

- ORLEN – gwarancja do 31 marca 2025 roku za emitenta obligacji senioralnych B8 Sp. z o.o. Baltic SKA,

– ENERGA – gwarancja do 31 grudnia 2033 roku za emitenta euroobligacji Energa Finance.

Dotychczasowa gwarancja ORLEN na kwotę 1 100 mln EUR wygasła w dniu 7 czerwca 2023 roku wraz z wykupem euroobligacji przez spółkę ORLEN Capital AB.

	Wartość nominalna			Wartość udzielonej gwarancji			
		PLN	Data subskrypcji	Termin wykupu	Rating		PLN
Euroobligacje	300 EUR	1 335	7.03.2017	7.03.2027	BBB+, Baa2	1 250 EUR	5 563
Obligacje senioralne	32 USD	131	od 01.03.2017 do 31.01.2022	do 31.12.2024	n/d	91,5 USD	376
		1 466					5 939

Wartość nominalna obligacji oraz udzielonych gwarancji została przeliczona kursem z dnia 30 czerwca 2023 roku

Ponadto kwota gwarancji dotyczących zobowiązań wobec osób trzecich wystawionych w toku bieżącej działalności na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku wyniosła odpowiednio 1 791 mln PLN oraz 780 mln PLN. Gwarancje dotyczyły głównie: gwarancji cywilnoprawnych związanych z zabezpieczeniem należytego wykonania umów, oraz gwarancji publicznoprawnych wynikających z przepisów powszechnie obowiązujących zabezpieczających prawidłowość prowadzenia działalności koncesjonowanych w sektorze paliw ciekłych i wynikających z tej działalności należności podatkowych, celnych.

5.20. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

1. Emisja Euroobligacji serii B

W dniu 13 lipca 2023 roku ORLEN wyemitował 5 000 sztuk euroobligacji serii B o łącznej wartości nominalnej 500 mln EUR, w ramach istniejącego programu emisji średnioterminowych euroobligacji do kwoty 5 mld EUR. Euroobligacje zostały wyemitowane z 7 letnim terminem wykupu liczącym od dnia emisji oraz zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Euronext Dublin.

2. Nowe farmy wiatrowe w Grupie ORLEN

W dniu 27 lipca 2023 roku spółka należąca do Grupy ORLEN - ORLEN Wind 3 sp. z o.o. zawarła przedwstępne umowy nabycia udziałów w dwóch spółkach posiadających operacyjne farmy wiatrowe - EW Dobrzyca sp. z o.o. (49,9 MW), Ujazd sp. z o.o. (30 MW), jednej spółce posiadającej operacyjną farmę wiatrową (62,4 MW) i rozwijającej projekt farmy fotowoltaicznej do stanu Ready-to-Build (21,3 MW) - Wind Field Wielkopolska sp. z o.o. oraz trzech spółkach które będą rozwijać projekty farm fotowoltaicznych na zasadzie wspólnego łącza (cable pooling) do stanu Ready-to-Build o łącznej mocy ok. 138 MW - Farma Fotowoltaiczna Dobrzyca sp. z o.o., Farma Fotowoltaiczna Ujazd sp. z o.o. oraz Farma Fotowoltaiczna Wielkopolska sp. z o.o.

W pierwszej kolejności, po uzyskaniu zgody organów antymonopolowych na dokonanie transakcji, ORLEN Wind 3 przejmie kontrolę nad spółkami które posiadają aktywa wiatrowe (łączna moc 143,2 MW), przewidywane zamknięcie transakcji planowane jest na koniec 2023 roku. Transakcja dotycząca nabycia 3 spółek z projektami farm fotowoltaicznych na zasadzie cable pooling uzależniona jest od uzyskania przez projekty stanu Ready-to-Build oraz wejścia w życie przepisów pozwalających na wykorzystanie jednego przyłącza przez farmy wiatrowe i fotowoltaiczne.

3. ORLEN podpisał umowę, w wykonaniu której przejmie sieć stacji paliw w Austrii

ORLEN poinformował, że 4 lipca 2023 roku Spółka na podstawie wyrażonych zgód Zarządu i Rady Nadzorczej ORLEN zawarła z Doppler Beteiligungs GmbH z siedzibą w Wels, Austria umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce Doppler Energie GmbH z siedzibą w Wels, Austria („Doppler Energie”) („Umowa”).

Doppler Energie jest operatorem austriackiej sieci stacji paliw działających pod marką Turmöl.

W wykonaniu Umowy Grupa ORLEN przejmie 266 stacji paliw zlokalizowanych w Austrii. Dzięki transakcji ORLEN rozpocznie swoją działalność na nowym rynku handlu detalicznego, co jest zgodne z planami rozwoju sieci detalicznej zapowiadany w strategii Spółki do 2030 roku. Warunki Umowy (w tym zasady płatności oraz rozliczenia ceny) nie różnią się od warunków stosowanych powszechnie w tego typu umowach.

Zamknięcie transakcji nastąpi po spełnieniu się warunków określonych w Umowie, w tym otrzymaniu zgód odpowiednich urzędów antymonopolowych i planowane jest na przełomie 2023 i 2024 roku.

4. Propozycja warunków nabycia akcji spółki Energa Elektrownie Ostrołęka SA przez Skarb Państwa

W dniu 14 lipca 2023 roku spółka Energa Wytwarzanie SA otrzymała od Skarbu Państwa reprezentowanego przez Ministra Aktywów Państwowych propozycję niewiążącego dokumentu podsumowującego warunki transakcji nabycia akcji spółki Energa Elektrownie Ostrołęka SA ("EEO") stanowiących 89,64% kapitału zakładowego EEO w celu utworzenia NABE.

Dokument w szczególności zawiera propozycję ceny nabycia akcji EEO, kluczowych warunków ekonomiczno-prawnych przeprowadzenia transakcji, w tym kluczowych postanowień przedwstępnej oraz przyrzeczonej umowy sprzedaży.

Zgodnie z propozycją cena akcji EEO została określona na 153 mln złotych w oparciu o wartość przedsiębiorstwa ustaloną na dzień 30 września 2022 roku.

Następnie w dniu 10 sierpnia 2023 roku Energa Wytwarzanie SA oraz Skarb Państwa, reprezentowany przez Ministra Aktywów Państwowych, podpisali dokument ("Term Sheet") podsumowujący kluczowe warunki transakcji nabycia przez Skarb Państwa akcji EEO w celu utworzenia NABE. Podpisany Term Sheet zawiera kluczowe warunki brzegowe transakcji oraz określa warunki, od spełnienia których uzależnia się zawarcie umowy przedwstępnej sprzedaży akcji EEO na rzecz Skarbu Państwa. Podpisany

Term Sheet nie stanowi oferty ani zobowiązania do zawarcia jakiejkolwiek umowy. W ramach kolejnego etapu przewidywane jest zawarcie umowy przedwstępnej, a następnie umowy przyrzeczonej sprzedaży akcji EEO.

5. Projekt przepisów dotyczących dalszego wsparcia dla najbardziej wrażliwych odbiorców energii elektrycznej

W dniu 11 lipca 2023 roku do Sejmu RP wpłynął projekt Ustawy o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach służących ochronie odbiorców energii elektrycznej w 2023 roku w związku z sytuacją na rynku energii elektrycznej oraz o zmianie niektórych innych ustaw (dalej: Ustawa). W dniu 16 sierpnia 2023 roku Ustawa została uchwalona przez Sejm.

Ustawa zakłada m.in. następujące zmiany do systemu wsparcia wrażliwych odbiorców energii elektrycznej:

- Podniesienie z 2 MWh do 3 MWh podstawowego limitu zużycia energii elektrycznej objętego zamrożeniem cen na poziomie z 2022 r. Limit ten dotyczy odbiorców w gospodarstwach domowych
- Wzrost limitów dla gospodarstw domowych, w których jest osoba niepełnosprawna z 2,6 do 3,6 MWh, a także gospodarstw z Kartą Dużej Rodziny oraz w gospodarstwach rolniczych z 3 do 4 MWh
- Obniżenie od IV kwartału 2023 roku regulowanej ceny energii elektrycznej dla samorządów, małych firm, podmiotów użyteczności publicznej i innych odbiorców wrażliwych z 785 PLN do 693 PLN za MWh netto.

Ponadto w dniu 17 sierpnia 2023 roku Sejm uchwalił Ustawę o zasadach udzielania przez Skarb Państwa gwarancji za zobowiązania Narodowej Agencji Bezpieczeństwa Energetycznego, w której znalazły się przepisy obniżające ceny energii w ramach ww. limitów zużycia energii w poszczególnych grupach taryfowych do 0,95 cen zawartych w taryfie.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Grupa nie zakończyła analizy wpływu ww. aktów prawnych na przyszłe wyniki finansowe.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły inne zdarzenia, poza ujawnionymi w niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które wymagałyby ujęcia lub ujawnienia.

PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA

2023

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

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

		6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	5.1	121 402	49 102	73 751	40 277
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>		93 039	35 696	45 589	26 282
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>		28 363	13 406	28 162	13 995
Koszt własny sprzedaży	5.2	(106 151)	(44 737)	(61 113)	(32 509)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>		(79 151)	(32 039)	(33 978)	(19 170)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(27 000)	(12 698)	(27 135)	(13 339)
Zysk brutto ze sprzedaży		15 251	4 365	12 638	7 768
Koszty sprzedaży		(4 119)	(2 200)	(2 687)	(1 355)
Koszty ogólnego zarządu		(1 135)	(544)	(662)	(351)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	4 552	1 904	1 170	292
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(3 920)	(1 307)	(6 644)	(3 026)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(58)	(58)	5	(1)
Zysk z działalności operacyjnej		10 571	2 160	3 820	3 327
Przychody finansowe	5.6	3 903	2 744	1 935	991
Koszty finansowe	5.6	(705)	(363)	(1 629)	(644)
Przychody i koszty finansowe netto		3 198	2 381	306	347
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe		99	17	(50)	(33)
Zysk przed opodatkowaniem		13 868	4 558	4 076	3 641
Podatek dochodowy		(2 298)	(612)	(847)	(799)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>		(447)	394	(1 225)	(935)
<i>podatek odroczony</i>		(1 851)	(1 006)	378	136
Zysk netto		11 570	3 946	3 229	2 842
Inne całkowite dochody:					
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		2	1	6	(3)
<i>zyski i straty aktuarialne</i>		-	-	10	(2)
<i>zyski/(straty) z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>		3	2	(2)	(1)
<i>podatek odroczony</i>		(1)	(1)	(2)	-
które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty		4 895	591	(202)	(83)
<i>instrumenty zabezpieczające</i>		5 466	592	(268)	39
<i>koszty zabezpieczenia</i>		577	138	18	(142)
<i>podatek odroczony</i>		(1 148)	(139)	48	20
Całkowite dochody netto		16 467	4 538	3 033	2 756
Zysk netto i rozdwniony zysk netto na jedną akcję (w PLN na akcję)		9,97	3,40	7,55	6,65

Noty przedstawione na stronach 66 - 99 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022 (dane przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		38 609	35 451
Wartości niematerialne		3 843	3 403
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		3 488	2 832
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i wspólnie kontrolowanych		54 007	53 117
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	2 384
Instrumenty pochodne	5.8	1 634	1 252
Należności długoterminowe z tytułu leasingu		20	20
Pozostałe aktywa, w tym:	5.8	11 064	12 845
<i>pożyczki udzielone</i>		<i>9 810</i>	<i>11 767</i>
		112 665	111 304
Aktywa obrotowe			
Zapasy		22 118	34 255
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		20 971	22 588
Należności z tytułu podatku dochodowego		654	455
Środki pieniężne		14 976	7 939
Instrumenty pochodne	5.8	1 389	2 094
Pozostałe aktywa	5.8	13 730	17 725
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		3 855	1 218
		77 693	86 274
Aktywa razem		190 358	197 578
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy		1 974	1 974
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		46 405	46 405
Akcje własne		(2)	(2)
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		9 434	4 539
Kapitał z aktualizacji wyceny		12	10
Zyski zatrzymane		71 175	65 993
Kapitał własny razem		128 998	118 919
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.7	8 014	10 088
Rezerwy	5.9	2 917	2 857
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		655	-
Instrumenty pochodne	5.8	1 745	5 091
Zobowiązania z tytułu leasingu		2 976	2 465
Pozostałe zobowiązania	5.8	194	218
		16 501	20 719
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		29 961	25 500
Zobowiązania z tytułu leasingu		412	353
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		445	277
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.7	225	5 513
Rezerwy	5.9	2 602	4 374
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	4 165
Instrumenty pochodne	5.8	3 437	11 969
Pozostałe zobowiązania	5.8	7 777	5 789
		44 859	57 940
Zobowiązania razem		61 360	78 659
Pasywa razem		190 358	197 578

Noty przedstawione na stronach 66 - 99 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
01/01/2023 (dane przekształcone)	1 974	46 405	(2)	4 539	10	65 993	118 919
Zysk netto	-	-	-	-	-	11 570	11 570
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	4 895	2	-	4 897
Całkowite dochody netto	-	-	-	4 895	2	11 570	16 467
Kapitał wynikający z połączenia jednostek	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Dywidendy	-	-	-	-	-	(6 385)	(6 385)
30/06/2023	1 974	46 405	(2)	9 434	12	71 175	128 998
(niebadane)							
01/01/2022	1 058	1 227	-	(423)	11	36 582	38 455
Zysk netto	-	-	-	-	-	3 229	3 229
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	(202)	(2)	8	(196)
Całkowite dochody netto	-	-	-	(202)	(2)	3 237	3 033
Dywidendy	-	-	-	-	-	(1 497)	(1 497)
30/06/2022	1 058	1 227	-	(625)	9	38 322	39 991
(niebadane)							

Noty przedstawione na stronach 66 - 99 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)		3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)		6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane) (dane przekształcone)		3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane) (dane przekształcone)	
NOTA								
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej								
Zysk przed opodatkowaniem		13 868		4 558		4 076		3 641
Korekty o pozycje:								
Amortyzacja	5.2	1 594		802		1 080		540
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych		(385)		(399)		(61)		1
Odsetki netto		(814)		(399)		49		21
Dywidendy	5.6	(1 221)		(1 221)		(488)		(488)
Strata na działalności inwestycyjnej		614		168		2 250		2 207
<i>utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku</i>	5.5	543		19		2 126		2 102
Zmiana stanu rezerw		2 027		971		1 690		865
Zmiana stanu kapitału pracującego		13 050		288		(3 913)		(1 789)
<i>zapasy</i>		12 199		2 662		(4 055)		(1 794)
<i>należności</i>		2 897		1 720		(3 083)		(980)
<i>zobowiązania</i>		(2 046)		(4 094)		3 225		985
Pozostałe korekty, w tym:		353		(2 051)		(1 255)		(345)
<i>rozliczenie dotacji na prawa majątkowe</i>		(1 062)		(576)		(712)		(373)
<i>depozyty zabezpieczające</i>	5.8	6 890		2 175		(2 146)		(388)
<i>instrumenty pochodne</i>		(5 550)		(3 528)		1 294		169
Podatek dochodowy (zapłacony)		(4 803)		(4 521)		(735)		(68)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej		24 283		(1 804)		2 693		4 585
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej								
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania		(10 799)		(4 906)		(4 102)		(2 217)
Nabycie akcji i udziałów		(176)		(176)		(590)		(269)
Nabycie obligacji		(3 978)		(923)		-		-
Dopłaty do kapitału w jednostkach zależnych		(680)		(431)		(108)		(57)
Dopłaty do kapitału Baltic JV		(521)		-		-		-
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania		1 254		1 090		881		855
Wpływy netto ze sprzedaży akcji/udziałów w związku z realizacją Środków Zaradczych		340		340		-		-
Odsetki otrzymane		1 022		545		90		55
Dywidendy otrzymane		332		332		481		481
Zbycie obligacji		3 000		3 000		-		-
Nabycie aktywów petrochemicznych pomniejszone o środki pieniężne		(212)		6		-		-
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek		(11 919)		(583)		(1 256)		(820)
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek		13 216		6 633		1 345		711
Przepływy netto w ramach systemu cash pool		(2 421)		1 934		-		(199)
Pozostałe		(167)		(168)		3		1
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) w działalności inwestycyjnej		(11 709)		6 693		(3 256)		(1 459)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej								
Wpływ z otrzymanych kredytów i pożyczek	5.7	23		23		7 836		-
Spłata kredytów i pożyczek	5.7	(6 852)		(3 254)		(8 050)		(3 550)
Wykup obligacji		-		-		(400)		(400)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, obligacji i cash pool		(451)		(290)		(204)		(181)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu		(87)		(32)		(52)		(11)
Przepływy netto w ramach systemu cash pool		2 120		(87)		1 064		308
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		(202)		(89)		(176)		(85)
Pozostałe		(91)		(45)		(18)		(10)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej		(5 540)		(3 774)		-		(3 929)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych		7 034		1 115		(563)		(803)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		3		15		3		(2)
Środki pieniężne na początek okresu		7 939		13 846		1 521		1 766
Środki pieniężne na koniec okresu		14 976		14 976		961		961
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		689		689		83		83

Noty przedstawione na stronach 66 – 99 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowa działalność ORLEN

ORLEN Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ul. Chemików 7 („Spółka”, „Emitent”, „Jednostka Dominująca”) powstał z połączenia Petrochemii Płock S.A. z Centralą Produktów Naftowych S.A. w dniu 7 września 1999 roku. Zgodnie z decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORLEN S.A. z dnia 21 czerwca 2023 roku, w dniu 3 lipca 2023 roku została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy – Krajowego Rejestru Sądowego zmiana nazwy Spółki z dotychczasowej: Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. na: ORLEN S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest przerób ropy naftowej oraz produkcja paliw, wyrobów petrochemicznych i chemicznych, jak również sprzedaż hurtowa i detaliczna produktów oraz wytwarzanie, dystrybucja i obrót energią elektryczną i ciepłą, w tym z odnawialnych źródeł. ORLEN prowadzi także poszukiwania, rozpoznawanie i wydobywanie węgłowodorów oraz poszukiwanie i wydobywanie gazu ziemnego, import gazu ziemnego, a także magazynowanie.

Od 26 listopada 1999 roku akcje ORLEN są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w systemie notowań ciągłych.

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

2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 r. poz.757) i przedstawia sytuację finansową Spółki ORLEN na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku i 30 czerwca 2022 roku.

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe, z wyjątkiem jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych, zostało sporządzone zgodnie z zasadą memoriału.

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

2.2.1. Zasady rachunkowości

W niniejszym półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zastosowane przez Spółkę istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach były takie same jak opisane w poszczególnych notach objaśniających do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok 2022.

2.2.2. Przekształcenie danych porównawczych

Następujące zdarzenia miały wpływ na dane porównawcze prezentowane w Sprawozdaniu Finansowym za rok 2022 oraz w Skonsolidowanym Raportcie Kwartalnym za I półrocze 2022 roku:

- do dnia zatwierdzenia niniejszego półrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółka zakończyła proces rozliczenia transakcji połączenia z Grupą LOTOS. W wyniku ustalenia finalnych wartości godziwych nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień przejęcia, które skutkowały korektą ujętych dotychczas wartości tymczasowych, Spółka dokonała weryfikacji informacji porównawczych za poprzednie okresy zaprezentowane w niniejszym półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. W wyniku tego procesu zmianie uległy niektóre pozycje aktywów i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2022 roku, co wiązało się z koniecznością przekształcenia tych danych. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w tabeli poniżej oraz w nocie [3.4.2](#).

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ powyższej zmiany na dane porównawcze za rok 2022.

	31/12/2022 (dane opublikowane)	Korekty danych porównawczych wynikających z zakończenia rozliczenia księgowego połączenia z Grupą LOTOS	31/12/2022 (dane przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	35 719	(268)	35 451
Wartości niematerialne	3 420	(17)	3 403
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	2 639	193	2 832
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i współkontrolowanych	49 268	3 849	53 117
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 297	87	2 384
Instrumenty pochodne	1 252	-	1 252
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	20	-	20
Pozostałe aktywa	12 845	-	12 845
	107 460	3 844	111 304
Aktywa obrotowe			
Zapasy	34 255	-	34 255
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 459	129	22 588
Należności z tytułu podatku dochodowego	455	-	455
Środki pieniężne	7 939	-	7 939
Instrumenty pochodne	2 094	-	2 094
Pozostałe aktywa	17 725	-	17 725
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 218	-	1 218
	86 145	129	86 274
Aktywa razem	193 605	3 973	197 578
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY, w tym:			
Zyski zatrzymane	62 196	3 797	65 993
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i obligacje	10 088	-	10 088
Rezerwy	2 707	150	2 857
Instrumenty pochodne	5 091	-	5 091
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 465	-	2 465
Pozostałe zobowiązania	218	-	218
	20 569	150	20 719
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25 523	(23)	25 500
Zobowiązania z tytułu leasingu	353	-	353
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	277	-	277
Kredyty, pożyczki i obligacje	5 513	-	5 513
Rezerwy	4 325	49	4 374
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4 165	-	4 165
Instrumenty pochodne	11 969	-	11 969
Pozostałe zobowiązania	5 789	-	5 789
	57 914	26	57 940
Zobowiązania razem	78 483	176	78 659
Pasywa razem	193 605	3 973	197 578

- w Sprawozdaniu Finansowym za 2022 rok Spółka dokonała zmian zasad prezentacji wyceny i rozliczenia instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń w jednostkowym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, w wyniku której wpływy i wydatki z tytułu rozliczenia tych instrumentów są prezentowane w ramach działalności operacyjnej.

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ powyższej zmiany na dane porównawcze za I półrocze 2022.

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	Zmiana prezentacji wyceny i rozliczenia instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	Zmiana prezentacji wyceny i rozliczenia instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane) (dane przekształcone)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej						
Strata na działalności inwestycyjnej	5 556	(3 306)	2 250	2 820	(613)	2 207
Pozostałe korekty	(2 630)	1 375	(1 255)	(231)	(114)	(345)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej	4 624	(1 931)	2 693	5 312	(727)	4 585
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej						
Rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	(1 931)	1 931	-	(727)	727	-
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	(5 187)	1 931	(3 256)	(2 186)	727	(1 459)

2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

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

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

Sprzedaż gazu ziemnego oraz produkcja, sprzedaż energii elektrycznej i ciepłej w ciągu roku podlegają wahaniom sezonowym. Wolumen sprzedawanego gazu ziemnego i energii, a co za tym idzie przychody ze sprzedaży, wzrastają w miesiącach zimowych i spadają w miesiącach letnich. Uzależnione jest to od temperatury otoczenia oraz długości dnia. Zakres tych wahań wyznaczają niskie temperatury i krótsze dni zimą oraz wyższe temperatury i dłuższe dni latem. Sezonowość tej części przychodów w znacznie większym stopniu dotyczy odbiorców indywidualnych, aniżeli odbiorców z sektora produkcyjnego/przemysłowego.

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku w pozostałych segmentach ORLEN nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności.

3. Sytuacja finansowa ORLEN oraz rozliczenie transakcji połączeń jednostek

3.1. Wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność operacyjną i finansową Spółki

W ocenie Spółki konflikt w Ukrainie będzie w dalszym ciągu wpływać na sytuację makroekonomiczną w kraju i na świecie i powodować zmienność cen produktów rafineryjnych i petrochemicznych oraz surowców, w tym ropy i gazu, energii oraz uprawnień do emisji CO₂ i notowań walut z trudnym obecnie do określenia kierunkiem i skalą wpływu na marżę, co będzie się przekładać na przyszłą sytuację finansową Spółki, jej działalność operacyjną, jak również osiągnięte przez nią w przyszłości wyniki finansowe. Wpływ konfliktu zbrojnego na działalność operacyjną i finansową Spółki będzie uzależniony zarówno od realizacji możliwych scenariuszy dalszego przebiegu wojny w Ukrainie, jak i od działań jakie będą podejmowały rządy innych krajów, w tym podtrzymywania lub nakładania nowych sankcji na Rosję, a także kontynuacji ograniczeń w relacjach handlowych z Rosją i ewentualnie państwami popierającymi jej działania zbrojne w Ukrainie.

Opis dokonań Spółki i czynników mających istotny wpływ na dane finansowe prezentowane przez Spółkę na dzień 30 czerwca 2023 roku został przedstawiony w nocie [3.2](#).

Dotychczas nie wystąpiły żadne istotne zakłócenia w procesach operacyjnych realizowanych w ramach Spółki, jak również nie miały miejsca istotne ograniczenia w zakresie dostępności surowców, w tym ropy naftowej, w żadnym z obszarów funkcjonowania Spółki. Terminale, bazy magazynowe i rafinerie w ORLEN funkcjonują w niezmiennym zakresie, a dostawy paliw na wszystkie stacje paliw są realizowane. Spółka ocenia, że dysponuje odpowiednimi zapasami surowców, w tym ropy naftowej oraz paliw umożliwiającymi zabezpieczenie ciągłości procesów produkcyjnych. Ponadto, Spółka zabezpieczyła dodatkowe dostawy ropy naftowej z alternatywnych źródeł. Od wybuchu wojny w Ukrainie ORLEN zrezygnował ze sprowadzania rosyjskiej ropy naftowej drogą morską oraz gotowych paliw z Rosji. Od początku lutego 2023 roku, po wygaśnięciu kontraktu z firmą Rosneft, dostawy rosyjskiej ropy pokrywały tylko ok. 10 proc. zapotrzebowania Spółki na ten surowiec. Były to wyłącznie

dostawy rurociągowo, na które nie zostały wprowadzone międzynarodowe sankcje. Pod koniec lutego 2023 roku strona rosyjska wstrzymała dostawy rurociągiem Przyjaźń do Polski co w konsekwencji doprowadziło do wypowiedzenia, z firmą Tatneft, ostatniego kontraktu na rurociągowo dostawy ropy naftowej do Polski z kierunku rosyjskiego. W związku z czym obecnie rafinerie w Polsce nie otrzymują ropy naftowej z Rosji. W ostatnim okresie Spółka podejmowała intensywne działania na rzecz dywersyfikacji portfela i dostawy do ww. rafinerii mogą się odbywać wyłącznie drogą morską. Obecnie dostawy ropy naftowej realizowane są z obszarów Morza Północnego, Afryki Zachodniej, basenu Morza Śródziemnego, a także Zatoki Perskiej i Meksykańskiej. Ważnym partnerem w ramach portfela importowego tego surowca jest Saudi Aramco, z którym ORLEN zawarł w 2022 roku strategiczny kontrakt na dostawy ropy naftowej. W 2023 roku zawarto również długoterminowy kontrakt z BP na dostawy norweskiej ropy Johan Sverdrup. Tym samym, w ocenie Spółki, wstrzymanie dostaw ropy REBCO z Rosji nie będzie mieć wpływu na zaopatrzenie polskich odbiorców Spółki w jej produkty, w tym benzynę i olej napędowy. Spółka na bieżąco monitoruje, oraz prognozuje stany zapasów operacyjnych ropy naftowej oraz weryfikuje założenia do planu operacyjnego. W oparciu o zakontraktowane wolumeny dostaw oraz planowane poziomy przerobu, podejmowane są decyzje zakupowe mające na celu zabezpieczenie ciągłości procesów produkcyjnych przy założonej strukturze surowca w kolejnych okresach oraz zachowaniu bezpieczeństwa podaży produktów.

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

Mając na uwadze powyższe, w horyzoncie obejmującym okres 12 miesięcy po dniu bilansowym, Spółka nie identyfikuje ryzyka wystąpienia niedoborów zapasów operacyjnych ropy naftowej.

Niemniej jednak Spółka ocenia, że ograniczenia dostaw ropy z kierunku rosyjskiego mają wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki. Ograniczenia dostępności ropy REBCO i zastępowanie jej innymi droższymi dostępnymi ropami przekłada się na zwiększenie kosztów produkcji w Spółce w segmentach Rafineria i Petrochemia.

W związku z połączeniem ORLEN z PGNiG w dniu 2 listopada 2022 roku, ORLEN, jako następcą prawnym PGNiG, na bieżąco monitoruje sytuację w zakresie realizacji dostaw gazu ziemnego do polskiego systemu przesyłowego. Dzięki zarezerwowanym mocom przesyłowym, ORLEN może realizować dostawy gazu ziemnego z różnych kierunków, w tym z Terminala LNG w Świnoujściu (dostawy głównie z Kataru i Stanów Zjednoczonych), z Litwy, jak również przez gazociąg Baltic Pipe z Norweskiego Szelfu Kontynentalnego. Ważnym źródłem gazu ziemnego jest również wydobycie ze złóż krajowych. W zależności od potrzeb bilansowych, Spółka dokonuje rezerwacji dodatkowych mocy przesyłowych na interkonektorach oraz uzupełniających zakupów gazu.

Wstrzymanie dostaw rosyjskiego gazu do Polski w kwietniu 2022 roku przyspieszyło dywersyfikację importu. Szybka i efektywna reorganizacja dostaw w Spółce zapewniła bezpieczeństwo polskim odbiorcom tego surowca importem z różnych kierunków. Spółka oczekuje, że 2023 rok będzie pierwszym pełnym rokiem bez importu gazu z Rosji.

Na dzień sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego przesył gazu zarówno do klientów Spółki jest zgodny ze zgłaszanym zapotrzebowaniem. ORLEN kontynuuje działania po stronie technologicznej zmniejszające zależność zakładu głównego w Płocku od dostępności gazu ziemnego. Dodatkowo poprzez członkostwo i aktywny udział na Towarowej Gieldzie Energii oraz posiadanie portfela kontraktów OTC Spółka ma szerokie możliwości w zakresie alternatyw zakupowych.

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

Spółka posiada wystarczające środki finansowe umożliwiające jej regulowanie bieżących zobowiązań, a także kontynuację planowanych projektów inwestycyjnych i akwizycyjnych.

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

W ocenie Spółki trwający konflikt w Ukrainie nie wpływa na zmianę ryzyka w odniesieniu do udzielonych gwarancji na dzień 30 czerwca 2023 roku. Spółka dokonała szczegółowej analizy sprzedaży realizowanej na rynkach ukraińskim i rosyjskim.

Spółka nie posiada jednostek zależnych, współkontrolowanych ani stowarzyszonych w Rosji i Białorusi. Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka nie posiadała też istotnych aktywów zlokalizowanych na terenach Rosji, Białorusi, ani Ukrainy, a wolumen sprzedaży w tych krajach jest nieistotny (udział poniżej 2% w przychodach ze sprzedaży Spółki).

Pomimo trwającego konfliktu w Ukrainie oraz związanej z tym zmienności na rynkach i sytuacji makroekonomicznej, w I półroczu 2023 roku Spółka nie zaobserwowała istotnego pogorszenia spłacalności, bądź też zwiększenia ilości upadłości lub restrukturyzacji wśród swoich klientów. Ze względu na efektywne zarządzanie kredytem kupieckim i windykacją, Spółka ocenia, że ryzyko nieuregulowania należności przez kontrahentów nie uległo istotnej zmianie, a spłacalność należności wykazanych w bilansie na dzień 30 czerwca 2023 roku, których termin wymagalności przypada w najbliższych miesiącach, pozostanie na

niezmienionym istotnie poziomie. W związku z powyższym, na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka nie zidentyfikowała przesłanek do zmodyfikowania założeń przyjętych do oceny oczekiwanej straty kredytowej pod kątem potencjalnej konieczności uwzględnienia dodatkowego elementu ryzyka związanego z obecną sytuacją gospodarczą oraz prognozami na przyszłość.

Spółka na bieżąco analizuje sytuację na rynkach oraz wpływające sygnały od kontrahentów mogące świadczyć o pogorszeniu sytuacji finansowej i w razie konieczności dokona aktualizacji przyjętych szacunków do kalkulacji ECL w kolejnych okresach sprawozdawczych.

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

Spółka przyjmuje, iż inwazja Rosji na Ukrainę może wpływać w kolejnych okresach na istotne szacunki i założenia dokonywane przez Zarząd, w szczególności takie, jak:

- ceny i podaż surowców: ropy naftowej, gazu, energii elektrycznej;
- zmiany cen praw do emisji CO₂;
- optymalizacja surowcowa w związku z wysoką ceną i zmiennością podaży;
- ceny i marże produktów rafineryjnych i petrochemicznych;
- kursy walut, głównie EUR i USD;
- wskaźniki oczekiwanej stopy zwrotu z inwestycji WACC;
- wskaźniki inflacji i poziom stóp procentowych.

Założenia te będą wpływać w głównej mierze na modele w odniesieniu do kształtowania się przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych w opracowywanych przez Spółkę scenariuszach, jak również sposób kalkulacji stóp dyskonta stosowanych do oszacowania wartości użytkowej w testach na utratę wartości aktywów trwałych, które mogą być przygotowywane w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Zmiany założeń dotyczących wskaźników inflacji i poziomu stóp procentowych będą wpływały również na szacunki dotyczące utworzonych rezerw w części długoterminowej, jak również na kalkulację krańcowej stopy procentowej do wyceny zobowiązań z tytułu leasingu.

Założenia dotyczące cen ropy, jak również ceny produktów rafineryjnych i petrochemicznych będą wpływały na szacunki Spółki dotyczące wartości netto możliwej do uzyskania w odniesieniu do zapasów.

Dodatkowo, zmiany cen surowców, uprawnień do emisji CO₂, marże na produktach oraz wahania kursów walut będą miały bezpośredni wpływ na zyski z działalności operacyjnej generowane przez Spółkę, w tym wycenę i rozliczenie posiadanych przez Spółkę instrumentów pochodnych.

Ponadto przyjęte założenia w odniesieniu do danych makroekonomicznych, takich jak dynamika Produktu Krajowego Brutto, wskaźnik inflacji, czy stopy bezrobocia, mogą wpływać na konieczność zmiany szacunków w odniesieniu do oczekiwanej straty kredytowej dla należności handlowych Spółki i uwzględnienia w kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej dodatkowego elementu ryzyka związanego z sytuacją gospodarczą oraz prognozami na przyszłość.

Na bazie przeprowadzonej na dzień 30 czerwca 2023 roku analizy potencjalnego wpływu zmian sytuacji makroekonomicznej w Europie i na świecie spowodowanych przez konflikt zbrojny w Ukrainie, Spółka nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości w odniesieniu do aktywów trwałych, ani też konieczności modyfikacji istotnych założeń i szacunków dokonywanych przez Spółkę. W zależności od dalszego przebiegu wojny w Ukrainie, w razie konieczności, Spółka będzie dokonywać aktualizacji przyjętych szacunków i założeń w kolejnych okresach sprawozdawczych. Dodatkowe informacje zawarto w nocie [5.4](#).

Dokonując założeń i szacunków na dzień 30 czerwca 2023 roku, Spółka opierała się na racjonalnych i mających poparcie faktograficzne założeniach odzwierciedlających jak najwiściwszą ocenę Zarządu odnośnie do całokształtu warunków gospodarczych, które mogą wystąpić w dającej się przewidzieć przyszłości. Niemniej jednak, w związku z tym że przyjęte przez Spółkę szacunki są obarczone dużą niepewnością, istnieje znaczące ryzyko, że wartości bilansowe opisanych powyżej aktywów i zobowiązań, na które przyjęte założenia mają największy wpływ, mogą ulec istotnym zmianom w kolejnych okresach sprawozdawczych. Od wybuchu wojny w Ukrainie na rynkach towarów utrzymuje się wysoka niepewność i nieprzewidywalność zmian cen. Wynika to zarówno z nieprzewidywalności dalszego przebiegu wojny, jak i kolejnych sankcji nałożonych na Rosję i ich skutków oraz retorsji ze strony Rosji. W tych warunkach wiele instytucji międzynarodowych wstrzymało się z prognozami. W ich miejsce pojawiły się warunkowe scenariusze, ograniczone do wiodących rynków surowcowych, takich jak ropa naftowa, i różniące się między sobą skalą i skutecznością sankcji na rosyjski eksport paliw kopalnych, którym jednakże z powodu wysokiej niepewności nie można przypisać uzasadnionego poziomu prawdopodobieństwa realizacji.

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

Rachunek zysków lub strat

Przychody ze sprzedaży ORLEN za 6 miesięcy 2023 roku wyniosły 121 402 mln PLN i były wyższe o 47 651 mln PLN (r/r).

Wyższe przychody ze sprzedaży, odzwierciedlają wzrost o 26% (r/r) wolumenów sprzedaży w tonach we wszystkich segmentach oraz efekt ujęcia w 2023 roku wolumenów gazu ziemnego w wysokości 234,6 TWh oraz gazu CNG w wysokości 13,1 mln m³. Wzrost wolumenów wynika głównie z połączenia z Grupą LOTOS i PGNiG.

Wzrost przychodów ze sprzedaży został częściowo ograniczony spadkiem notowań głównych produktów w rezultacie niższych o (-) 26% (r/r) cen ropy naftowej. W okresie 6 miesięcy 2023 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku zmniejszyły się ceny benzyny o (-) 19%, oleju napędowego o (-) 25%, paliwa lotniczego o (-) 26%, ciężkiego oleju opałowego o (-) 28%, etylenu o (-) 18% i propylenu o (-) 25%.

Koszty działalności operacyjnej łącznie zwiększyły się o (46 943) mln PLN (r/r) do poziomu (111 405) mln PLN głównie w efekcie ujęcia kosztów części Grupy LOTOS oraz PGNiG w kwocie odpowiednio (7 146) mln PLN i (40 453) mln PLN.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 632 mln PLN i był wyższy o 6 106 mln PLN (r/r) głównie w wyniku zmiany wpływu netto rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) w kwocie 3 858 mln PLN oraz braku negatywnego wpływu rozpoznania w I półroczu 2022 roku odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów z tytułu praw do użytkowania, pozostałych składników majątku trwałego oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży w wysokości 1 583 mln PLN.

W efekcie wynik z działalności operacyjnej za 6 miesięcy 2023 roku wyniósł 10 571 mln PLN i był wyższy o 6 751 mln PLN (r/r).

Przychody finansowe netto w omawianym okresie wyniosły 3 198 mln PLN i obejmowały głównie przychody z tytułu dywidend w kwocie 1 221 mln PLN, nadwyżkę dodatnich różnic kursowych w kwocie 716 mln PLN oraz przychody odsetkowe netto w kwocie 1 348 mln PLN.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego w kwocie (2 298) mln PLN zysk netto ORLEN za 6 miesięcy 2023 roku osiągnął wartość 11 570 mln PLN i był wyższy o 8 341 mln PLN (r/r).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma aktywów ORLEN na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 190 358 PLN i była niższa o (7 220) mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2022 roku.

Wartość aktywów trwałych na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 112 665 mln PLN i była wyższa o 1 361 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, głównie z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania o 4 254 mln PLN oraz zmniejszenia aktywa z tytułu podatku odroczonego o (2 384) mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych na dzień 30 czerwca 2023 zmniejszyła się o (8 581) mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, przede wszystkim w efekcie:

- zmniejszenia salda zapasów o (12 137) mln PLN, głównie w wyniku spadku cen gazu na rynku europejskim skutkującego obniżeniem cen zakupu gazu oraz częściowego wyczerpania zapasów gazu z magazynów (efekt sezonowości),
- zmniejszenia salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o (1 617) mln PLN,
- zwiększenia salda środków pieniężnych o 7 037 mln PLN,
- zmniejszenia pozostałych aktywów o (3 995) mln PLN, które dotyczyły głównie spadku depozytów zabezpieczających o (6 890) mln PLN z tytułu zabezpieczenia zawartych transakcji z instytucjami finansowymi oraz na giełdach towarowych (szczegółowe informacje w nocie [5.8](#)) oraz zwiększenia salda cash pool o 2 364 mln PLN i salda nabytych papierów wartościowych o 978 mln PLN,
- zwiększenia salda aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży o 2 637 mln PLN, które dotyczyły nabytych uprawnień CO₂.

Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniósł 128 998 mln PLN i był wyższy o 10 079 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2022 roku głównie z tytułu zysku netto za 6 miesięcy 2023 roku w wysokości 11 570 mln PLN, wpływu zmiany salda kapitałów z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń w kwocie 4 895 mln PLN oraz zobowiązania do wypłaty dywidendy z zysków lat ubiegłych w wysokości (6 385) mln PLN.

Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zwiększyła się o 4 461 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2022 roku głównie w wyniku wzrostu zobowiązań podatkowych w wysokości 1 506 mln PLN, zobowiązania z tytułu dywidendy dla akcjonariuszy ORLEN w wysokości 6 385 mln PLN przy zmniejszeniu zobowiązań handlowych w kwocie (3 004) mln PLN. Spadek zobowiązań handlowych wynikał głównie z niższych cen ropy i gazu na rynkach. Wzrost zobowiązań podatkowych wynika głównie z zaprzestania obowiązywania, od stycznia 2023 roku, wprowadzonej przepisami tarczy antyinflacyjnej obniżonej stawki podatku VAT na paliwa i gaz.

Wartość rezerw na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 5 519 mln PLN i była niższa o (1 712) mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2022 roku. Zmniejszenie rezerw wynikało głównie z utworzenia i aktualizacji rezerwy netto na szacowane emisje CO₂ oraz certyfikaty energetyczne w kwocie 2 301 mln PLN w oparciu o metodę średnioważonej ceny posiadanych uprawnień i certyfikatów oraz ich wykorzystania z tytułu umorzenia praw majątkowych za 2022 rok w kwocie (3 943) mln PLN.

Zadłużenie finansowe netto ORLEN na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosło (6 737) mln PLN i było niższe o (14 399) mln PLN w porównaniu z końcem 2022 roku. Zmiana zadłużenia finansowego netto obejmowała zmniejszenie salda środków pieniężnych o (7 037) mln PLN, wpływ netto ujemnych różnic kursowych z przeszacowania, wyceny zadłużenia i odsetek w kwocie (533) mln PLN oraz wypływy netto obejmujące wpływy i spłaty kredytów, pożyczek i obligacji w kwocie (6 829) mln PLN.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej za 6 miesięcy 2023 roku wyniosły 24 283 mln PLN i obejmowały głównie wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) w wysokości 12 165 mln PLN skorygowany o:

- dodatni efekt zmniejszenia kapitału pracującego netto o 13 050 mln PLN głównie w wyniku spadku notowań cen ropy i gazu, które przełożyły się na spadek wartości zapasów i zobowiązań, pomniejszony o zapłacony podatek dochodowy w wysokości (4 803) mln PLN,
- stratę z działalności inwestycyjnej w wysokości 614 mln PLN,
- zmianę stanu rezerw w wysokości 2 027 mln PLN głównie w wyniku utworzenia rezerwy na emisję CO₂,
- pozostałe korekty w wysokości 353 mln PLN dotyczące głównie depozytów zabezpieczających do rozliczeń transakcji zabezpieczających ryzyko towarowe zawartych z instytucjami finansowymi oraz na giełdach towarowych w kwocie 6 890 mln PLN, wpływ rozliczenia i wyceny instrumentów pochodnych w wysokości (5 550) mln PLN oraz rozliczenie dotacji na prawa majątkowe w wysokości (1 062) mln PLN.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej za 6 miesięcy 2023 roku wyniosły (11 709) mln PLN i obejmowały głównie przepływy netto na nabycie i sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania w kwocie (9 545) mln PLN oraz nabycie netto obligacji w wysokości (978) mln PLN oraz wpływy netto z tytułu udzielonych pożyczek w wysokości netto 1 297 mln PLN.

Przepływy netto środków pieniężnych wykorzystane w działalności finansowej za 6 miesięcy 2023 roku wyniosły (5 540) mln PLN i obejmowały głównie spłatę netto kredytów i pożyczek w wysokości (6 829) mln PLN, płatności odsetek w wysokości (538) mln PLN, przepływy netto w ramach systemu cash pool w wysokości 2 120 mln PLN i płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości (202) mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w okresie 6 miesięcy 2023 roku zwiększyło się o 7 037 mln PLN i na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosło 14 976 mln PLN.

Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki

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

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

3.3. Rozliczenie transakcji połączeń jednostek

3.3.1. Połączenia jednostek po wspólną kontrolą

W dniu 22 marca 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ORLEN S.A. podjęło uchwałę w sprawie połączenia Spółki z LOTOS SPV 5 oraz wyrażenia zgody na plan połączenia uzgodniony dnia 7 lutego 2023 roku. Rejestracja połączenia Spółki z LOTOS SPV 5 Sp. z o.o. nastąpiła w dniu 1 czerwca 2023 roku.

Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 §1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej LOTOS SPV 5 Sp. z o.o. na spółkę przejmującą ORLEN S.A. w drodze sukcesji uniwersalnej. Z uwagi na fakt, iż spółka przejmująca posiadała 100% udziałów spółki przejmowanej, połączenie nastąpiło przy zastosowaniu procedury uproszczonej.

LOTOS SPV 5 jako spółka celowa została wyznaczona do przejścia wydzielonej części działalności detalicznej z Lotos Paliwa nieobjętej środkami zaradczymi wyznaczonymi przez Komisję Europejską w warunkowej zgodzie na połączenie ORLEN S.A. i Grupy LOTOS S.A., które nastąpiło w dniu 1 sierpnia 2022 roku. Po wydzieleniu w dniu 2 listopada 2022 roku do LOTOS SPV 5 części działalności detalicznej z LOTOS Paliwa, LOTOS SPV 5 rozpoczęła prowadzenie działalności gospodarczej przy wykorzystaniu tego majątku, polegającą na wydzierżawianiu lub poddzierżawianiu go do ORLEN S.A., która to z kolei na stacjach tych prowadziła pod swoim logiem sprzedaż paliw. Sama spółka LOTOS SPV 5 nie wykonywała działalności związanej z obrotem paliwami ciekłymi i nie była posiadaczem koncesji paliwowych. Celem połączenia ORLEN S.A. z LOTOS SPV 5 było uproszczenie struktury właścicielskiej Grupy ORLEN, jak również optymalizacja zarządzania, usprawnienia procesów operacyjnych oraz obniżenia kosztów działalności Grupy.

Połączenie ORLEN z LOTOS SPV 5 stanowi połączenie jednostek pod wspólną kontrolą, w związku z czym zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości w Grupie zostało ono rozliczone poprzez sumowanie poszczególnych pozycji aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów łączonych spółek w wartościach księgowych wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ORLEN według stanu na dzień połączenia (tzw. metoda poprzednika). Spółka zaprezentowała różnicę pomiędzy wartością księgową posiadanych udziałów w LOTOS SPV 5 a wartością księgową przejętych aktywów i pasywów LOTOS SPV 5 w pozycji Kapitał wynikający z połączenia jednostek pod wspólną kontrolą w ramach zysków zatrzymanych.

Poniżej przedstawiono wpływ połączenia na sprawozdanie z sytuacji finansowej ORLEN według stanu na dzień połączenia.

	01/06/2023
Aktywa trwałe	7
Rzeczowe aktywa trwałe	422
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	71
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i wspólnie kontrolowanych	(486)
Aktywa obrotowe	65
Środki pieniężne	65
Aktywa razem	72
Zyski zatrzymane	(28)
Kapitał wynikający z połączenia jednostek pod wspólną kontrolą	(3)
Zobowiązania długoterminowe	91
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	48
Zobowiązania z tytułu leasingu	43
Zobowiązania krótkoterminowe	12
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12
Zobowiązania razem	103
Pasywa razem	72

Udział LOTOS SPV 5 w wypracowanych przez Spółkę przychodach i wyniku za 2023 rok, jak również za 2022 rok był nieistotny. W związku z połączeniem Spółka nie dokonywała przekształcenia danych porównawczych. Gdyby połączenie ORLEN z LOTOS SPV 5 miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego, rzeczowe aktywa trwałe prezentowane przez ORLEN S.A. na koniec 2022 roku byłyby wyższe o 442 mln PLN, aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu byłyby wyższe odpowiednio o 67 mln PLN i 58 mln PLN, a akcje i udziały w jednostkach zależnych i wspólnie kontrolowanych byłyby niższe o 486 mln PLN. Wpływ na pozostałe pozycje aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki za 2022 rok byłby nieistotny.

3.4. Rozliczenie połączeń jednostek zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek

3.4.1. Zakup części aktywów petrochemicznych

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

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

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

Nabycie biznesu związanego z produkcją i sprzedażą LDPE wpisuje się w strategię realizowaną przez Spółkę. Spółka obserwuje dynamiczny wzrost popytu na produkty petrochemiczne na światowych rynkach, a według prognoz, do 2030 roku wartość rynku petrochemikaliów i bazowych tworzyw sztucznych ma się podwoić. Spółka dąży więc do zwiększenia swojego udziału w tym perspektywnym biznesie i umocnienia swojej pozycji jako czołowego producenta produktów petrochemicznych w Europie, co umożliwi jej zwiększenie generowanych przez nią zysków.

Tymczasowe rozliczenie transakcji

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

Na dzień sporządzenia niniejszego półrocznego sprawozdania finansowego rozliczenie księgowe połączenia nie zostało zakończone, w szczególności finalizowany jest obecnie proces wyceny do wartości godziwej przejętych aktywów netto przez zewnętrznych ekspertów. W związku z tym, Spółka zaprezentowała tymczasowe wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań, które odpowiadają ich wartościom godziwym na dzień połączenia oszacowanym na bazie dotychczasowych prac przeprowadzonych przez zewnętrznych ekspertów, które obecnie są przedmiotem weryfikacji przez Spółkę, w związku z czym mogą jeszcze ulec zmianie. Spółka planuje dokonać ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia w okresie 12 miesięcy od dnia połączenia.

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

		01/01/2023
Nabyte aktywa	A	261
Aktywa trwałe		125
Rzeczowe aktywa trwałe		110
Wartości niematerialne		3
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		3
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		9
Aktywa obrotowe		136
Zapasy		62
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		1
Środki pieniężne		73
Przejęte zobowiązania	B	2
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe		2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		2
Tymczasowa wartość aktywów netto	C = A - B	259
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu nabycia (Środki pieniężne zapłacone)	D	285
Wartość wcześniej istniejących powizań	E	71
Wartość firmy	F = D - C + E	97

Wpływ środków pieniężnych netto związany z nabyciem biznesu związanego z produkcją i sprzedażą LDPE, będący różnicą pomiędzy przejętymi środkami pieniężnymi netto (ujętymi jako przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej) a zapłaconymi środkami pieniężnymi przekazanymi w ramach zapłaty, wyniósł 212 mln PLN.

W ramach trwającego procesu weryfikacji prac zewnętrznych ekspertów przez Spółkę, zaprezentowane powyżej tymczasowe wartości aktywów netto nie uległy istotnym zmianom w stosunku do wartości zaprezentowanych z Sprawozdaniu Finansowym za 2022 rok.

Rozpoznana w ramach rozliczenia połączenia tymczasowa wartość firmy przedstawia wartość aktywów, których nie można było ująć odrębnie zgodnie z wymogami MSR 38 - Wartości niematerialne, w tym w szczególności:

- możliwość wzrostu sprzedaży i zysków dla Spółki,
- umocnienie pozycji rynkowej na rynku petrochemikaliów i bazowych tworzyw sztucznych (wyłączny producent polietylenu niskiej gęstości w Polsce),
- istniejący potencjał produkcji i sprzedaży LDPE dla przyszłych klientów oraz dostęp do zorganizowanej siły roboczej.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości w odniesieniu do rozpoznanej tymczasowej wartości firmy.

3.4.2. Rozliczenie połączeń jednostek mających miejsce w poprzednim roku obrotowym

Pełne rozliczenie połączenia z Grupa LOTOS S.A.

W dniu 1 sierpnia 2022 roku nastąpiła rejestracja połączenia ORLEN ze spółką Grupa LOTOS S.A. („Grupa LOTOS”). Szczegóły dotyczące tej transakcji zostały ujawnione w nocie 7.1 do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za 2022 rok.

Transakcja połączenia z Grupą LOTOS podlega rozliczeniu metodą przejścia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek. Transakcja dokonała się poprzez wymianę udziałów kapitałowych, gdzie ORLEN dokonał podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji, które zostały następnie przyznane akcjonariuszom Grupy LOTOS. Na bazie dokonanego profesjonalnego osądu, mając na uwadze fakty i okoliczności związane z transakcją, ORLEN ocenił, że jest jednostką przejmującą, która poprzez transakcję połączenia, w dniu 1 sierpnia 2022 roku uzyskała kontrolę nad spółką Grupa LOTOS.

Na dzień sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego ORLEN ostatecznie zakończył przeprowadzany przez niezależnych ekspertów proces identyfikacji i wyceny do wartości godziwej poszczególnych nabytych aktywów i przejętych zobowiązań, w tym również potencjalnych zobowiązań warunkowych, przejętych w związku z połączeniem ze spółką Grupa LOTOS wynikających z ryzyk regulacyjnych, prawnych, środowiskowych i innych.

W związku z powyższym, w niniejszym półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ORLEN prezentuje finalne wartości godziwe przejętych aktywów i zobowiązań i dokonuje ostatecznego rozliczenia transakcji połączenia ze spółką Grupa LOTOS.

Poniżej podsumowano wartości godziwe możliwych do zidentyfikowania głównych pozycji nabytych aktywów i zobowiązań w związku z połączeniem z Grupą LOTOS na dzień przejęcia.

01/08/2022		Wartości tymczasowe prezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok	Wpływ finalizacji procesu ujęcia i wyceny do wartości godziwej	Ostateczne wartości godziwe
Nabyte aktywa	A	28 634	6 118	34 752
Aktywa trwałe		3 350	3 888	7 238
Rzeczowe aktywa trwałe		161	52	213
Wartości niematerialne		28	91	119
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		57	62	119
Długoterminowe aktywa finansowe		2 947	3 683	6 630
Pozostałe aktywa		157	-	157
Aktywa obrotowe		25 284	2 230	27 514
Zapasy		7 540	1 670	9 210
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		5 493	-	5 493
Środki pieniężne		3 235	-	3 235
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		5 280	381	5 661
Instrumenty pochodne		90	-	90
Pozostałe aktywa		3 646	179	3 825
Przejęte zobowiązania	B	9 201	452	9 653
Zobowiązania długoterminowe		1 132	438	1 570
Kredyty, pożyczki i obligacje		371	-	371
Rezerwy		11	186	197
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		713	252	965
Zobowiązania z tytułu leasingu		27	-	27
Pozostałe zobowiązania		10	-	10
Zobowiązania krótkoterminowe		8 069	14	8 083
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		5 891	-	5 891
Zobowiązania z tytułu leasingu		4	-	4
Kredyty, pożyczki i obligacje		369	-	369
Rezerwy		114	14	128
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 087	-	1 087
Pozostałe zobowiązania		64	-	64
Instrumenty pochodne		434	-	434
Depozyty zabezpieczające		106	-	106
Wartość aktywów netto	C = A - B	19 433	5 666	25 099
Wartość godziwa przekazanej zapłaty *	D	15 124	-	15 124
Wartość wcześniej istniejących powiązań	E	147	-	147
Wynik na okazijnym nabyciu Grupy Lotos S.A.	F = C - D + E	4 456	5 666	10 122

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

W stosunku do danych prezentowanych w ramach tymczasowego rozliczenia połączenia ze spółką Grupa LOTOS w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok, w wyniku ostatecznego zakończenia procesu identyfikacji i wyceny do wartości godziwej poszczególnych nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień połączenia, istotnym zmianom uległy następujące pozycje aktywów netto:

- 1) długoterminowe aktywa finansowe, których wartość godziwa w ramach ostatecznego rozliczenia wyniosła 6 630 mln PLN (wartość tymczasowa wyniosła 2 947 mln PLN). W wyniku finalizacji procesu wyceny do wartości godziwej akcji i udziałów w jednostkach zależnych byłej Grupy LOTOS, rozpoznano korektę do dotychczas prezentowanych wartości tymczasowych w kwocie 3 683 mln PLN, która dotyczyła przeszacowania akcji i udziałów w spółkach: LOTOS Upstream Sp. z o.o., LOTOS Petrobaltic S.A., LOTOS Oil Sp. z o.o. oraz LOTOS Kolej Sp. z o.o.;
- 2) zapasy, których wartość godziwa w ramach ostatecznego rozliczenia wzrosła do 9 210 mln PLN (wartość tymczasowa wyniosła 7 540 mln PLN) i wynikała głównie z przeszacowania do wartości godziwych przejętych wyrobów gotowych i półproduktów oraz produktów w toku;
- 3) aktywa przeznaczone do sprzedaży, w ramach których Spółka zaprezentowała nabyte udziały w spółce Rafineria Gdańska Sp. z o.o. Oszacowana wartość godziwa udziałów w spółce Rafineria Gdańska sp. z o.o. w ramach finalnego rozliczenia wyniosła 5 661 mln PLN i wzrosła o 381 mln PLN w stosunku do zaprezentowanych wartości tymczasowych. Ostateczna wartość godziwa została ustalona przede wszystkim w oparciu o: (i) cenę zbycia działalności bitumenowej do Unimot Investments oraz cenę zbycia 30% udziałów w spółce Rafineria Gdańska do Aramco, ustalone pomiędzy stronami poszczególnych umów, oraz (ii) wycenę do wartości godziwej 70% poszczególnych aktywów i zobowiązań działalności rafineryjnej, która po zbyciu 30% udziałów w spółce Rafineria Gdańska do Aramco jest ujmowana przez Spółkę jako wspólne ustalenie umowne stanowiące wspólne działanie (joint operation);
- 4) pozostałe aktywa w części aktywów obrotowych, w ramach których ORLEN zaprezentował inwestycje w spółkach objętych Środkami Zaradczymi zaklasyfikowanymi jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, których wartość na finalnym rozliczeniu wzrosła w stosunku do tymczasowego rozliczenia o 179 mln PLN, do wartości 3 825 mln PLN, głównie w wyniku procesu ustalenia finalnych cen zbycia pomiędzy stronami poszczególnych

umów, jak również w wyniku ustalenia ostatecznej wartości godziwej wydzielonej części działalności detalicznej Lotos Paliwa nieobjętej środkami zaradczymi;

- 5) rezerwy długo- i krótkoterminowe, których wartość godziwa w ramach ostatecznego rozliczenia wzrosła o 200 mln PLN do wartości 325 mln PLN, głównie w związku z rozpoznaniem rezerwy na kontrakty generujące obciążenia w wyniku analizy umów zawartych przez Spółkę w celu realizacji Środków Zaradczych określonych w decyzji Komisji Europejskiej.

Pozostałe korekty dotyczyły pozycji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania i wynikały przede wszystkim z zakończonych prac rzeczoznawców majątkowych związanych z ich wyceną.

W efekcie powyższych zmian, związanych z wyceną do wartości godziwej, istotnej zmianie uległa także kwota zobowiązania z tytułu podatku odroczonego, którego wartość w ramach ostatecznego rozliczenia została ustalona na poziomie 965 mln PLN (tymczasowa wartość wynosiła 713 mln PLN). W odniesieniu do pozostałych aktywów netto nie nastąpiły żadne istotne zmiany.

Po dniu połączenia ORLEN z Grupą LOTOS, Urząd Regulacji Energetyki wszczął wobec ORLEN S.A., jako sukcesora prawnego Grupy LOTOS, dwa postępowania weryfikujące realizację przez Grupę LOTOS Narodowego Celu Wskaźnikowego odpowiednio za 2020 rok oraz 2021 rok. Oba postępowania są związane ze standardowymi, rutynowymi działaniami Prezesa URE, wynikającymi z art. 28j ustawy o biokomponentach i biopaliwach ciekłych i polegają na weryfikacji złożonych przez Grupę LOTOS sprawozdań dotyczących NCW, które analogicznie zostały przeprowadzone za 2020 rok i lata poprzednie w stosunku do samej spółki ORLEN.

W wyniku badania sprawozdań dotyczących realizacji przez Grupę LOTOS obowiązku NCW za 2020 rok, Spółka została wezwana przez Prezesa URE do uzupełnienia opłaty zastępczej w wysokości 1 mln PLN, którą uiszczyła w czerwcu 2023 roku. Na moment zakończenia okresu wyceny oraz finalizacji procesu rozliczenia połączenia ORLEN z Grupą LOTOS, jak również na dzień zatwierdzenia niniejszego półrocznego skróconego sprawozdania finansowego, postępowanie Urzędu Regulacji Energetyki dotyczące realizacji przez Grupę LOTOS obowiązku NCW za 2021 rok nie zostało jeszcze zakończone, a Spółka nie dostała od Prezesa URE żadnej informacji odnośnie toczącego się postępowania. W konsekwencji Spółka nie jest w stanie określić zarówno: czy w wyniku przedmiotowego postępowania URE dotyczącego realizacji przez Grupę LOTOS obowiązku NCW za 2021 rok, Spółka jako następcą prawną, będzie zobligowana do poniesienia jakichkolwiek dodatkowych opłat, ani też wiarygodnie oszacować ewentualnej wartości godziwej takiego dodatkowego obowiązku.

W związku z powyższym, jak również w oparciu o szczególne wytyczne zawarte w MSSF 3 dotyczące ujmowania zobowiązań warunkowych istniejących na dzień przejęcia, Spółka nie ujęła w ramach pełnego rozliczenia połączenia, jak również na dzień bilansowy, żadnej dodatkowej rezerwy z tego tytułu.

W ramach transakcji nastąpiło rozliczenie wcześniej istniejących powiązań pomiędzy ORLEN oraz byłą Grupą LOTOS w wartości godziwej 147 mln PLN, która odpowiadała wartości netto nierozliczonych na dzień 1 sierpnia 2022 roku pozycji wzajemnych należności i zobowiązań pomiędzy ORLEN a Grupą LOTOS, które wygasły z mocy prawa w wyniku rejestracji połączenia.

Ostateczna wartość godziwa nabytych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na dzień przejęcia wyniosła 5 493 mln PLN przy czym wartość brutto tych należności wynikająca z zawartych umów wyniosła 5 564 mln PLN na ten dzień. Zgodnie z najlepszym szacunkiem, Spółka uznaje spłatę wykazanych należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności w wysokości 5 493 mln PLN za prawdopodobną.

Na dzień przejęcia wartość godziwa netto możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań, po uwzględnieniu wartości wcześniej istniejących powiązań, przewyższa wartość godziwą przekazanej zapłaty o kwotę 10 122 mln PLN, która została ujęta w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy 2022 roku jako zysk z tytułu okazynego nabycia w ramach pozostałych przychodów operacyjnych. W wyniku zmian w wartości godziwej aktywów netto Grupy LOTOS opisanych powyżej, wartość zysku z tytułu okazynego nabycia w ramach ostatecznego rozliczenia transakcji uległa zwiększeniu o kwotę 5 666 mln PLN w stosunku do prezentowanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok wartości tymczasowej 4 456 mln PLN.

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

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

Wpływ połączenia z Grupą LOTOS S.A. na wypracowane przez ORLEN przychody i wynik netto za 2022 rok wyniósł odpowiednio 23 232 mln PLN i 1 823 mln PLN. Gdyby połączenie miało miejsce na początku roku 2022, przychody ze sprzedaży wyniosłyby 234 015 mln PLN a zysk netto ORLEN (pomniejszony o zysk z tytułu okazijnego nabycia Grupy LOTOS) byłby na poziomie 26 528 mln PLN.

Koszty związane z emisją Akcji Połączeniowych w ramach połączenia z Grupą LOTOS wyniosły 25 mln PLN i zostały ujęte jako pomniejszenie kapitału własnego w ramach pozycji Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

Połączenie z PGNiG S.A.

W dniu 2 listopada 2022 roku nastąpiła rejestracja połączenia ORLEN ze spółką Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. („PGNiG”). Szczegóły dotyczące tej transakcji zostały ujawnione w nocie 7.2 do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za 2022 rok. Na dzień sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego rozliczenie księgowe połączenia nie zostało zakończone. W szczególności nadal trwa proces wyceny do wartości godziwej nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przeprowadzany przez zewnętrznych ekspertów zaangażowanych przez Spółkę. Tym samym na moment sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, tymczasowe wartości aktywów netto nabyte przez Spółkę w ramach połączenia z PGNiG nie uległy zmianom w stosunku do wartości zaprezentowanych w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za 2022 rok. Spółka planuje dokonać ostatecznego rozliczenia transakcji połączenia z PGNiG w okresie 12 miesięcy od dnia połączenia.

4. Dane segmentowe

Na dzień 30 czerwca 2023 roku działalność operacyjna ORLEN prowadzona była w ramach:

- segmentu Rafineria, który obejmuje produkcję i hurt rafineryjny, produkcję i sprzedaż olejów oraz produkcję pomocniczą,
- segmentu Petrochemia, który obejmuje produkcję i hurt petrochemiczny, produkcję i sprzedaż chemii oraz produkcję pomocniczą,
- segmentu Energetyka, który obejmuje wytwarzanie, dystrybucję i sprzedaż energii elektrycznej i ciepłej oraz obrót energią elektryczną,
- segmentu Detal, który obejmuje głównie działalność prowadzoną na stacjach paliw,
- segmentu Wydobywanie, w którym działalność operacyjna związana z poszukiwaniem i wydobyciem zasobów mineralnych,
- segmentu Gaz, który jest nowym segmentem operacyjnym wyodrębnionym w wyniku połączenia w IV kwartale 2022 roku z PGNiG i obejmuje głównie sprzedaż gazu ziemnego importowanego, wydobywanego ze złóż oraz zakupionego na giełdach gazu, dystrybucję gazu ziemnego siecią dystrybucyjną do odbiorców indywidualnych, przemysłowych i hurtowych.
- oraz Funkcji Korporacyjnych obejmujących działalność związaną z zarządzaniem, administracją oraz pozostałą działalnością nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów operacyjnych stanowiących tzw. pozycję uzgodnieniową.

Przychody, koszty, wyniki finansowe, zwiększenia aktywów trwałych
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku

NOTA	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Segment Gaz (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	52 443	3 153	4 028	16 277	1 795	43 591	115	121 402
Sprzedaż między segmentami		16 797	1 908	1 467	-	3 402	3 959	114	(27 647)
Przychody ze sprzedaży		69 240	5 061	5 495	16 277	5 197	47 550	229	121 402
Koszty operacyjne ogółem		(66 863)	(5 333)	(5 458)	(15 920)	(7 908)	(36 525)	(1 045)	(111 405)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	2 209	253	34	13	161	1 857	25	4 552
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(1 949)	(85)	(7)	(19)	(750)	(1 000)	(110)	(3 920)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		-	-	-	-	(63)	3	2	-
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		2 637	(104)	64	351	(3 363)	11 885	(899)	-
Przychody i koszty finansowe netto	5.6								3 198
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe									99
Zysk przed opodatkowaniem									13 868
Podatek dochodowy									(2 298)
Zysk netto									11 570
Amortyzacja	5.2	373	267	144	284	291	122	113	-
EBITDA		3 010	163	208	635	(3 072)	12 007	(786)	-
Zwiększenia aktywów trwałych		2 137	1 704	237	513	735	117	74	-

za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku

NOTA	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Segment Gaz (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	24 542	1 470	1 866	8 286	753	12 119	66	49 102
Sprzedaż między segmentami		8 038	933	694	-	1 228	1 590	63	(12 546)
Przychody ze sprzedaży		32 580	2 403	2 560	8 286	1 981	13 709	129	49 102
Koszty operacyjne ogółem		(32 184)	(2 506)	(2 676)	(7 987)	(3 684)	(10 441)	(549)	(47 481)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	732	138	9	5	44	959	17	1 904
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(669)	(83)	(2)	(12)	(147)	(316)	(78)	(1 307)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		-	-	-	-	(46)	(11)	(1)	-
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		459	(48)	(109)	292	(1 852)	3 900	(482)	-
Przychody i koszty finansowe netto	5.6								2 381
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe									17
Zysk przed opodatkowaniem									4 558
Podatek dochodowy									(612)
Zysk netto									3 946
Amortyzacja	5.2	187	127	72	158	134	66	58	-
EBITDA		646	79	(37)	450	(1 718)	3 966	(424)	-
Zwiększenia aktywów trwałych		1 100	1 177	160	183	434	31	52	-

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku

	NOTA	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	46 643	5 431	2 573	19 040	64	-	73 751
Sprzedaż między segmentami		22 158	2 516	1 501	-	66	(26 241)	-
Przychody ze sprzedaży		68 801	7 947	4 074	19 040	130	(26 241)	73 751
Koszty operacyjne ogółem		(59 998)	(7 590)	(3 872)	(18 530)	(713)	26 241	(64 462)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	668	314	150	11	27	-	1 170
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(5 103)	(751)	(664)	(18)	(108)	-	(6 644)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		-	-	-	-	5	-	5
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		4 368	(80)	(312)	503	(659)	-	3 820
Przychody i koszty finansowe netto	5.6							306
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe								(50)
Zysk przed opodatkowaniem								4 076
Podatek dochodowy								(847)
Zysk netto								3 229
Amortyzacja	5.2	374	235	155	225	91	-	1 080
EBITDA		4 742	155	(157)	728	(568)	-	4 900
Zwiększenia aktywów trwałych		648	2 064	142	321	64	-	3 239

za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku

	NOTA	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	24 818	2 885	1 395	11 138	41	-	40 277
Sprzedaż między segmentami		12 644	1 477	756	-	36	(14 913)	-
Przychody ze sprzedaży		37 462	4 362	2 151	11 138	77	(14 913)	40 277
Koszty operacyjne ogółem		(31 847)	(4 011)	(2 100)	(10 798)	(372)	14 913	(34 215)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	131	109	28	5	19	-	292
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(2 970)	(3)	(3)	(8)	(42)	-	(3 026)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		-	-	-	-	(1)	-	(1)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		2 776	457	76	337	(319)	-	3 327
Przychody i koszty finansowe netto	5.6							347
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe								(33)
Zysk przed opodatkowaniem								3 641
Podatek dochodowy								(799)
Zysk netto								2 842
Amortyzacja	5.2	187	117	77	113	46	-	540
EBITDA		2 963	574	153	450	(273)	-	3 867
Zwiększenia aktywów trwałych		334	932	73	151	19	-	1 509

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

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

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022 dane przekształcone
Segment Rafineria	85 179	58 307
Segment Petrochemia	13 126	11 558
Segment Energetyka	8 913	7 826
Segment Detal	7 273	6 829
Segment Wydobycie	8 983	9 069
Segment Gaz	61 495	33 123
Aktywa segmentów	184 969	126 712
Funkcje Korporacyjne	99 658	98 618
Wyłączenia	(94 269)	(27 752)
	190 358	197 578

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

5. Pozostałe noty
5.1. Przychody ze sprzedaży
PROFESJONALNY OSĄD

Przychody ze sprzedaży dóbr i usług ujmuje się w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyręconego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi, w kwocie odzwierciedlającej wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie ona uprawniona w zamian za te dobra lub usługi. W przypadku umów, gdzie wynagrodzenie obejmuje kwotę zmienną Spółka stosuje tę samą zasadę i ujmuje przychody w kwocie oczekiwanego wynagrodzenia, w stosunku do którego istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie ulegnie ono odwróceniu w przyszłości. Spółka uznaje, że przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Następujące okoliczności świadczą o przeniesieniu kontroli zgodnie z MSSF 15: bieżące prawo sprzedającego do zapłaty za składnik aktywów, posiadanie przez klienta tytułu prawnego do aktywa, fizyczne posiadanie składnika aktywów, transfer ryzyk i korzyści oraz przyjęcie składnika aktywów przez klienta. Przychody obejmują kwoty otrzymane i należne z tytułu dostarczonych produktów, towarów, materiałów i usług, pomniejszone o rabaty, kary oraz podatek od towarów i usług (VAT), podatek akcyzowy i opłatę paliwową. Przychody ze sprzedaży dóbr i usług są korygowane o zyski lub straty z tytułu rozliczenia instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne dotyczące powyższych przychodów.

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

W umowach z klientami zawieranych przez Spółkę nie występuje istotny element finansowania.

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	93 039	35 696	45 589	26 282
przychody z tytułu umów z klientami	92 686	35 522	45 559	26 270
wyłączone z zakresu MSSF 15	353	174	30	12
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	28 363	13 406	28 162	13 995
przychody z tytułu umów z klientami	28 363	13 406	28 162	13 995
Przychody ze sprzedaży, w tym:	121 402	49 102	73 751	40 277
przychody z tytułu umów z klientami	121 049	48 928	73 721	40 265

Umowy wyłączone z zakresu MSSF15 dotyczą umów leasingu operacyjnego.

Zobowiązania do wykonania świadczenia

Spółka w ramach zawieranych kontraktów, zobowiązuje się do dostarczenia na rzecz klientów głównie produktów oraz towarów rafineryjnych, petrochemicznych, energii elektrycznej i ciepłej, ropy naftowej, gazu ziemnego, usług dystrybucji energii i przesyłu gazu. W ramach tych umów Spółka działa jako zleceniodawca.

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

gazowego w segmencie Gaz. Nie występują umowy przewidujące istotne zwroty wynagrodzenia i inne podobne zobowiązania. Spółka nie identyfikuje prawa do wynagrodzenia, którego otrzymanie jest warunkowe, w związku z czym nie prezentuje pozycji Aktywa z tytułu umów z klientami.

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

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

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

W Spółce dostawy dóbr oraz świadczenia usług, kiedy klient jednocześnie otrzymuje i czerpie z nich korzyści, rozliczane są w miarę upływu czasu. W segmencie Rafineria, Petrochemia i Gaz przy sprzedaży ciągłej, gdy dobra przesyłane są przy użyciu rurociągów, prawo własności nad przekazywanym dobrem przechodzi na klienta w określonym punkcie na instalacji. Moment ten jest uznawany za datę sprzedaży. Przychody ujmują się w oparciu o metodę wynikową za dostarczone jednostki dóbr. W ramach segmentu Detal w Programie Flota rozliczenia z klientami następują najczęściej w okresach dwutygodniowych.

W ramach segmentu Energetyka i Gaz ujmowanie przychodów za dostarczoną w okresie energię i paliwo gazowe, jak również dystrybucję energii, przesyłania i dystrybucji ciepła oraz dystrybucję i przesył paliwa gazowego następuje w cyklach dekadowych lub miesięcznych w oparciu o zafakturowane wolumeny i cenę oraz doszacowania. Doszacowania przychodów za energię ustalane są na podstawie raportów pochodzących z systemów bilingowych jak również prognoz zapotrzebowania klientów na energię i cen na szacowane dni zużycia energii oraz w wyniku dokonywanych uzgodnień bilansu energii elektrycznej. Wartość gazu dostarczonego do odbiorców indywidualnych, a niezafakturowanego szacuje się w oparciu o dotychczasową charakterystykę odbioru w porównywalnych okresach sprawozdawczych. Wartość sprzedaży szacowanej gazu określana jest jako iloczyn ilości przypisanych do poszczególnych grup taryfowych oraz stawek określonych w obowiązującej taryfie. Rozliczenia z klientami odbywają się w cyklach dekadowych oraz okresach jedno- i dwumiesięcznych.

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

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

W Spółce większość umów z klientami w zamian za przekazane dobra/usługi oparte są o stałą cenę, a tym samym już ujęte przychody nie ulegną zmianie.

Spółka kwalifikuje do kategorii przychodów opartych na zmiennej cenie przychody wynikające z umów, gdzie wynagrodzenie stanowi opłatę zmienną od obrotów, klienci posiadają prawa do rabatów i premii oraz część przychodów związanych z naliczonymi karami oraz gdy cena sprzedaży usług ustalana jest w oparciu o poniesione koszty. Przychody z tytułu umów obejmujących kwotę zmienną prezentowane są w segmencie Funkcji Korporacyjnych.

W ramach segmentu Rafineria, Petrochemia i Gaz w zakresie sprzedaży produktów rafineryjnych i petrochemicznych i gazu Spółka ujmuje przychody z tytułu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, w zależności od zastosowanych warunków dostawy (Incoterms CFR, CIF, CPT, DAP, DDP, EXW, FCA). W przypadku niektórych dostaw Spółka jako sprzedający jest odpowiedzialna za organizację transportu. W przypadku, kiedy kontrola nad dobrem przechodzi na klienta przed wykonaniem usługi transportu, stanowią one odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia. Dostawa dobra jest świadczeniem spełnianym w punkcie czasu, natomiast usługą transportu jest usługą ciągłą (spełnianą w miarę upływu czasu) gdzie klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące z usługi.

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

Przychody uzyskiwane przez Spółkę w miarę upływu czasu rozpoznawane są w oparciu o metodą wynikową i o zużyty czas i nakłady.

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

Do umów rozliczanych w oparciu o zużyty czas i nakłady należą w większości usługi IT i sprzedaży mediów w ramach Grupy Kapitałowej.

W Spółce w większości okres obowiązywania umów jest krótkoterminowy. Przychody dotyczące usług, których moment rozpoczęcia i zakończenia przypadają w różnych okresach sprawozdawczych ujmują się na podstawie stopnia całkowitego

spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia z zastosowaniem metody opartej na nakładach. Umowy, które pozostają niespełnione w całości na dzień bilansowy dotyczą m.in. kontraktów budowlano-montażowych.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka dokonała analizy wartości ceny transakcyjnej przypisanej do niespełnionych zobowiązań do wykonania świadczenia. Niespełnione lub częściowo niespełnione zobowiązania do wykonania świadczenia na dzień 30 czerwca 2023 roku dotyczyły głównie umów sprzedaży energii elektrycznej i mediów energetycznych, które zakończą się w ciągu 2023 roku lub są zawarte na czas nieokreślony z terminem wypowiedzenia do 12 miesięcy. W związku z tym, że opisane zobowiązania stanowią część umów, które można uznać za krótkoterminowe, bądź też przychody z tytułu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia z tych umów są rozpoznawane w kwocie, którą Spółka ma prawo zafakturować, Spółka zastosowała praktyczne rozwiązanie, zgodnie z którym nie ujawnia informacji o łącznej kwocie ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia.

Spółka realizuje sprzedaż bezpośrednio klientom końcowym w segmencie Detal zarządzającym siecią blisko 1 919 stacji paliw: 1 480 stacji własnych i 439 stacji prowadzonych w systemie umowy franszyzy.

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

Sprzedaż i dystrybucja energii i gazu do klientów w segmencie Energetyka i Gaz odbywa się przy wykorzystaniu w większości obcej infrastruktury dystrybucyjnej.

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Segment Rafineria				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	52 430	24 536	46 635	24 814
Ropa naftowa	18 726	9 138	22 459	10 785
Lekkie destylaty	5 341	2 666	3 496	2 124
Średnie destylaty	19 889	8 665	17 900	10 289
Frakcje ciężkie	3 169	1 736	2 350	1 386
Pozostałe*	5 305	2 331	430	230
Wyłączone z zakresu MSSF15	13	6	8	4
	52 443	24 542	46 643	24 818
Segment Petrochemia				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	3 152	1 469	5 430	2 884
Monomery	1 644	761	2 903	1 574
Polimery	161	70	-	-
Aromaty	346	168	604	321
PTA	748	372	1 421	745
Pozostałe**	253	98	502	244
Wyłączone z zakresu MSSF15	1	1	1	1
	3 153	1 470	5 431	2 885
Segment Energetyka				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	4 028	1 866	2 573	1 395
Wyłączone z zakresu MSSF15	-	-	-	-
	4 028	1 866	2 573	1 395
Segment Detal				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	16 254	8 274	19 024	11 133
Lekkie destylaty	5 798	3 120	6 554	3 964
Średnie destylaty	8 261	3 928	10 619	6 120
Pozostałe***	2 195	1 226	1 851	1 049
Wyłączone z zakresu MSSF15	23	12	16	5
	16 277	8 286	19 040	11 138
Segment Wydobycie				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	1 795	753	-	-
NGL ****	38	17	-	-
Ropa naftowa	668	291	-	-
Gaz ziemny	794	295	-	-
LNG *****	53	17	-	-
Pozostałe	242	133	-	-
	1 795	753	-	-
Segment GAZ				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	43 290	11 969	-	-
Gaz ziemny	39 349	10 737	-	-
LNG *****	333	115	-	-
Energia elektryczna	3 531	1 082	-	-
Pozostałe	77	35	-	-
Wyłączone z zakresu MSSF15	301	150	-	-
	43 591	12 119	-	-
Funkcje Korporacyjne				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	100	61	59	39
Wyłączone z zakresu MSSF15	15	5	5	2
	115	66	64	41
	121 402	49 102	73 751	40 277

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

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

*** Pozostałe obejmuje głównie towary pozapaliwowe

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

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży, które indywidualnie przekroczyły poziom 10% łącznych przychodów ze sprzedaży od jednego odbiorcy produktów i towarów głównie działającego w segmencie Rafineria, Energetyka i Wydobycie w łącznej kwocie 13 735 mln PLN. Natomiast w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży, które indywidualnie przekroczyły poziom 10% łącznych przychodów ze sprzedaży od trzech odbiorców produktów i towarów głównie działających w segmentach Rafineria i Petrochemia w łącznej kwocie 20 035 mln PLN. Odbiorcami tymi były jednostki Grupy ORLEN.

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Przychody z tytułu z umów z klientami				
Polska	93 083	35 660	45 164	25 753
Niemcy	1 451	498	1 731	1 035
Czechy	7 591	3 651	11 130	6 534
Litwa, Łotwa, Estonia	11 582	5 675	12 015	4 609
Pozostałe kraje, w tym:	7 342	3 444	3 681	2 334
Szwajcaria	1 901	760	1 253	589
Irlandia	1 297	542	541	411
Ukraina	1 253	541	944	890
Wielka Brytania	573	336	354	220
Singapur	565	435	-	-
Finlandia	338	127	11	7
	121 049	48 928	73 721	40 265
wylączone z zakresu MSSF 15 - Polska	353	174	30	12
	121 402	49 102	73 751	40 277

5.2. Koszty działalności operacyjnej
Koszty według rodzaju

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(38 096)	(17 975)	(32 733)	(18 347)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(27 000)	(12 698)	(27 135)	(13 339)
Usługi obce	(4 127)	(2 001)	(1 738)	(936)
Świadczenia pracownicze	(1 390)	(684)	(623)	(309)
Amortyzacja	(1 594)	(802)	(1 080)	(540)
Podatki i opłaty, w tym:	(9 984)	(4 778)	(2 156)	(1 109)
odpis na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny	(6 854)	(3 149)	-	-
Koszty gazu	(28 203)	(7 021)	-	-
Pozostałe	(501)	(293)	(215)	(111)
	(110 895)	(46 252)	(65 680)	(34 691)
Zmiana stanu zapasów	(888)	(1 207)	1 128	452
Świadczenia na własne potrzeby	378	(22)	90	24
Koszty operacyjne	(111 405)	(47 481)	(64 462)	(34 215)
Koszty sprzedaży	4 119	2 200	2 687	1 355
Koszty ogólnego zarządu	1 135	544	662	351
Koszt własny sprzedaży	(106 151)	(44 737)	(61 113)	(32 509)

Wzrost pozycji podatki i opłaty w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku odpowiednio o (7 828) mln PLN i (3 669) mln PLN wynikał głównie z odpisu na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny w wysokości (6 854) mln PLN i (3 149) mln PLN do którego przekazywania zobligowani zostali wytwórcy i sprzedawcy energii oraz przedsiębiorstwa wydobywające gaz ziemny w związku z pakietem ustaw, które chronią odbiorców przed nadmiernym wzrostem cen energii i gazu w 2023 roku. Ponadto na wzrost miała wpływ również aktualizacja rezerwy na szacowane koszty emisji CO₂ za 2022 rok oraz utworzenia rezerwy na szacowane koszty emisji CO₂ za 6 i 3 miesiące 2023 roku przy uwzględnieniu rozliczenia dotacji z tytułu nieodpłatnie otrzymanych uprawnień za dany rok w łącznej kwocie odpowiednio (1 109) mln PLN i (538) mln PLN.

5.3. Odpisy aktualizujące wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Zwiększenie	(205)	(135)	(33)	(6)
Zmniejszenie	457	15	30	29

Pozycja zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku była wyższa w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego głównie w związku z częściowym wykorzystaniem odpisu z 2022 roku oraz odwróceniem odpisu w związku ze spadkiem średniej ceny nabycia gazu przez Spółkę w wyniku spadku cen gazu na rynku europejskim.

5.4. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz akcji i udziałów w jednostkach zależnych i współkontrolowanych

Na dzień 30 czerwca 2023 roku ORLEN zidentyfikował przesłanki i przeprowadził testy na utratę wartości aktywów zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” w segmencie Petrochemia związane z:

- zmianą otoczenia biznesowego;
- zmianą założeń makroekonomicznych;
- aktualizacją stóp dyskonta.

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

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku łączny wpływ rozpoznanych odpisów netto na majątku trwałym ORLEN wynosił odpowiednio (543) mln PLN i (19) mln PLN.

Segment (mln PLN)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023	31/12/2022 (dane przekształcone)
Rafineria	(16)	(16)	(3 193)*
Energetyka	(1)	(1)	(4)
Detal	-	-	(2)
Wydobycie	(522)	2	(588)
Gaz	(4)	(4)	(6)
Funkcje korporacyjne	-	-	(6)
Razem	(543)	(19)	(3 799)

* W związku z ustaleniem finalnych wartości godziwych nabytych aktywów na dzień przejęcia w ramach ostatecznego rozliczenia połączenia ORLEN z Grupą LOTOS, Spółka dokonała weryfikacji informacji porównawczych za poprzednie okresy, w tym porównała zmienione wartości księgowe aktywów na dzień 31 grudnia 2022 roku z ustaloną wartością odzyskiwalną w ramach przeprowadzonych na koniec ubiegłego roku testach na utratę wartości. W wyniku tego procesu Spółka dokonała zmian w odniesieniu do rozpoznanych na dzień 31 grudnia 2022 roku odpisów aktualizujących. Wartość odpisów netto rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania wzrosła o (590) mln PLN i dotyczyła segmentu Rafineria.

Rafineria ORLEN

W II kwartale 2023 roku odpis w wysokości (16) mln PLN dotyczył głównie utraty wartości środków trwałych w budowie na instalacji HOG.

W II kwartale 2023 roku ORLEN nie zidentyfikował przesłanek utraty wartości i nie przeprowadził testów na utratę wartości aktywów segmentu Rafineria. Aktualne pozostają wyceny na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Petrochemia ORLEN

W II kwartale 2023 roku zidentyfikowano przesłanki i przeprowadzono testy na utratę wartości aktywów segmentu Petrochemia z uwzględnieniem aktualizacji harmonogramu budowy i wzrostu planowanych nakładów inwestycyjnych na instalacji Olefiny III, szacunku wpływu zmian założeń makroekonomicznych, w tym notowań głównych produktów petrochemicznych oraz wolumenów sprzedaży. W szacunkach zastosowano poniżej prezentowane stopy dyskonta i założenia makro.

Przeprowadzone testy nie potwierdziły utraty wartości aktywów segmentu Petrochemia.

Założenia przyjęte w testach na utratę wartości aktywów na dzień 30 czerwca 2023 roku.

Stopy dyskonta po opodatkowaniu na dzień 30 czerwca 2023 roku w latach 2023-2029 dla aktywów segmentu Petrochemia w którym zidentyfikowano przesłanki kształtowały się następująco (dla kolejnych lat zastosowano stałą stopę dyskonta obliczoną dla roku 2029):

Kraj	Segment / CGU	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029+
Polska	Petrochemia	9,54%	9,64%	9,18%	9,08%	9,08%	9,12%	8,30%

Główne założenia makroekonomiczne dla segmentu Petrochemia w latach 2023 – 2033 zastosowane w testach na dzień 30 czerwca 2023 roku:

		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Brent	USD/bbl	85,73	87,34	88,72	89,91	92,67	93,56	95,03	96,90	98,83	100,80	102,77
Gaz ziemny	EUR/MWh	51,50	59,59	51,64	40,56	37,72	36,97	36,31	35,78	36,09	36,28	37,13
marża nafta	USD/t	35,27	70,00	71,49	72,80	74,10	75,40	76,70	78,00	79,30	81,25	82,55
marża Etylen	EUR/t	599,20	615,16	630,85	639,63	663,90	686,64	699,76	713,80	721,41	728,94	732,97
marża Propylen	EUR/t	492,06	528,30	540,48	544,02	577,61	606,48	620,47	634,98	647,81	660,74	669,15
Prawa do emisji CO2	EUR/t	89,10	99,10	103,60	107,20	109,90	114,20	117,20	132,60	148,10	163,50	178,90

Założenia przyjęte w testach na utratę wartości aktywów na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Stopy dyskonta po opodatkowaniu na dzień 31 grudnia 2022 roku w latach 2023-2028 dla aktywów segmentu Petrochemia kształtowały się następująco (dla kolejnych lat zastosowano stałą stopę dyskonta obliczoną dla roku 2028):

Kraj	Segment / CGU	2023	2024	2025	2026	2027	2028+
Polska	Petrochemia	10,61%	10,99%	11,10%	11,05%	10,93%	8,64%

Główne założenia makroekonomiczne dla segmentu Petrochemia w latach 2023 – 2033 zastosowane w testach na dzień 31 grudnia 2022 roku:

		2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Brent	USD/bbl	94,86	88,50	88,00	91,00	93,40	94,38	95,96	97,91	99,89	101,87	103,93
Gaz ziemny	EUR/MWh	131,02	84,85	65,13	49,56	45,58	44,67	42,79	41,23	37,08	33,42	30,97
marża nafta	USD/t	94,86	101,49	108,60	117,54	127,77	133,91	136,72	141,00	147,31	150,83	154,42
marża Etylen	EUR/t	691,54	587,84	603,43	625,10	638,81	652,97	663,94	674,72	684,72	689,71	694,72
marża Propylen	EUR/t	623,57	480,84	502,43	540,10	577,81	601,97	627,94	643,72	653,72	663,71	668,72
Prawa do emisji CO2	EUR/t	70,00	99,00	107,00	112,00	117,00	122,00	127,00	132,00	137,00	142,00	147,00

Wydobycie ORLEN

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku łączny wpływ rozpoznanych odpisów netto na majątku trwałym segmentu wydobywanie wynosi odpowiednio (522) mln PLN i 2 mln PLN.

W II kwartale 2023 roku Spółka nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości i nie przeprowadziła testów na utratę wartości aktywów segmentu Wydobywanie. Aktualne pozostają wyceny na dzień 31 marca 2023 roku.

W I kwartale 2023 roku w ramach przeprowadzonych analiz zidentyfikowano istotny wpływ zaktualizowanych prognoz cen gazu na aktywa segmentu Wydobywanie i rozpoznano utratę wartości aktywów netto w ORLEN w wysokości (525) mln PLN. Odpis netto dotyczy głównie majątku wydobywczego służącego do eksploatacji gazu ziemnego i ropy naftowej w Polsce oraz w Pakistanie, a także środków trwałych w budowie (odwierty w budowie).

W I kwartale 2023 roku testy na utratę wartości w segmencie Wydobywanie dla aktywów produkcyjnych ORLEN zlokalizowanych na terenie Polski skutkowały zawiązaniem odpisów netto w wysokości (538) mln PLN. Wartości użytkowe aktywów produkcyjnych w Polsce oszacowane na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosły odpowiednio 21 355 mln PLN i 36 298 mln PLN i zostały obliczone odpowiednio przy stopach dyskonta dedykowanych dla Polska Wydobywanie zagospodarowanie.

Głównymi czynnikami negatywnie wpływającymi na wycenę aktywów produkcyjnych w kraju są zaktualizowane prognozy cen gazu oraz ujęty w kosztach Ustawowy obowiązek przekazania w 2023 roku gazowego odpisu na Fundusz Wypłaty Różnicy Cen przez przedsiębiorstwa wydobywające gaz ziemny.

Analiza wrażliwości utraty wartości użytkowej w segmencie Wydobywanie dla aktywów produkcyjnych ORLEN zlokalizowanych na terenie Polski w ramach testów przeprowadzonych na dzień 31 marca 2023 roku

STOPA DYSKONTA	w mln PLN		EBITDA		
	zmiana		-5%	0%	5%
- 1 p.p.		zwiększenie odpisu (103)	zmniejszenie odpisu 954		zmniejszenie odpisu 954
0,0 p.p.		zwiększenie odpisu (1 073)			zmniejszenie odpisu 954
+ 1 p.p.		zwiększenie odpisu (1 964)	zwiększenie odpisu (938)		zmniejszenie odpisu 89

W I kwartale 2023 roku testy na utratę wartości dla aktywów produkcyjnych ORLEN zlokalizowanych w Pakistanie skutkowały rozwiązaniem odpisów w wysokości 37 mln PLN. Wartości użytkowe aktywów w Pakistanie oszacowane na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosły odpowiednio 455 mln PLN i 424 mln PLN i zostały obliczone przy stopach dyskonta dedykowanych dla Pakistan Zagospodarowanie i eksploatacja. Głównymi czynnikami pozytywnie wpływającymi na wycenę aktywów produkcyjnych w Pakistanie jest aktualizacja przepływów pieniężnych w wyniku zmniejszenia kosztów obsługi Oddziału i zwiększenia liczby odwiertów.

Analiza wrażliwości utraty wartości użytkowej w segmencie Wydobywanie dla aktywów produkcyjnych ORLEN zlokalizowanych na terenie Pakistanu w ramach testów przeprowadzonych na dzień 31 marca 2023 roku

STOPA DYSKONTA	w mln PLN		EBITDA		
	zmiana	-5%	0%	5%	
- 1 p.p.		zwiększenie odpisu (15)		zmniejszenie odpisu 8	zmniejszenie odpisu 32
0,0 p.p.		zwiększenie odpisu (23)		-	zmniejszenie odpisu 23
+ 1 p.p.		zwiększenie odpisu (30)		zwiększenie odpisu (8)	zmniejszenie odpisu 14

W I kwartale 2023 roku w zakresie wartości środków trwałych w budowie zlokalizowanych w Polsce dokonano odpisów aktualizujących netto na łączną wartość (24) mln PLN. Wartości użytkowe środków trwałych w budowie oszacowane na dzień 31 marca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiły odpowiednio 3 979 mln PLN i 4 559 mln PLN i zostały obliczone przy stopach dyskonta dedykowanych dla Polska Wydobywanie poszukiwawcze. Odpis wynika głównie z aktualizacji założeń do testów oraz zaniechania prac na otworach w skutek niez uzyskania komercyjnego przepływu.

Analiza wrażliwości utraty wartości użytkowej w segmencie Wydobywanie środków trwałych w budowie ORLEN zlokalizowanych na terenie Polski w ramach testów przeprowadzonych na dzień 31 marca 2023 roku

STOPA DYSKONTA	w mln PLN		EBITDA		
	zmiana	-5%	0%	5%	
- 1 p.p.		zwiększenie odpisu (35)		zmniejszenie odpisu 64	zmniejszenie odpisu 64
0,0 p.p.		zwiększenie odpisu (251)		-	zmniejszenie odpisu 64
+ 1 p.p.		zwiększenie odpisu (450)		zwiększenie odpisu (210)	zmniejszenie odpisu 30

Stopy dyskonta po opodatkowaniu na dzień 31 marca 2023 roku w latach 2023-2029 kształtowały się następująco (dla kolejnych lat zastosowano stałą stopę dyskonta obliczoną dla roku 2029):

Kraj	Segment / CGU	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029+
Polska	Wydobywanie poszukiwawcze	11,09%	10,99%	10,90%	10,87%	10,89%	10,90%	9,48%
Polska	Wydobywanie zagospodarowanie	10,46%	10,35%	10,27%	10,24%	10,26%	10,27%	8,85%
Pakistan	Zagospodarowanie i eksploatacja złóż	22,55%	23,49%	22,43%	22,19%	22,27%	22,29%	21,90%

Stopy dyskonta po opodatkowaniu na dzień 31 grudnia 2022 roku w latach 2023-2028 kształtowały się następująco (dla kolejnych lat zastosowano stałą stopę dyskonta obliczoną dla roku 2028):

Kraj	Segment / CGU	2023	2024	2025	2026	2027	2028+
Polska	Wydobywanie poszukiwawcze	11,40%	11,77%	11,88%	11,83%	11,71%	9,47%
Polska	Wydobywanie zagospodarowanie	10,77%	11,14%	11,24%	11,20%	11,08%	8,84%
Pakistan	Zagospodarowanie i eksploatacja złóż	23,63%	23,03%	22,62%	22,64%	22,69%	21,90%

Porównanie cen gazu w latach 2023 – 2033 zastosowane w testach na dzień 31 marca 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku:

Na dzień	Jednostka	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
31 marca 2023*	EUR/MWh	51,50	59,59	51,64	40,56	37,72	36,97	36,31	35,78	36,09	36,28	37,13
31 grudnia 2022	EUR/MWh	131,02	84,85	65,13	49,56	45,58	44,67	42,79	41,23	37,08	33,42	30,97

* Prognozy cen gazu przyjęte do analiz na dzień 30 czerwca 2023 roku są tożsame z prognozami z 31 marca 2023 roku.

Pozostałe odpisy aktywów netto w ORLEN w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku w wysokości odpowiednio (5) mln PLN i (5) mln PLN dotyczyły głównie aktywów segmentu Gaz (4) mln PLN i (4) mln PLN oraz aktywów segmentu Energetyka (1) mln PLN i (1) mln PLN.

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

5.4.2. Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów w jednostkach zależnych i współkontrolowanych

Na dzień 30 czerwca 2023 roku nie zidentyfikowano przesłanek i nie przeprowadzono testów na utratę wartości akcji i udziałów w jednostkach zależnych i współkontrolowanych.

5.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne
Pozostałe przychody operacyjne

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15	2	16	12
Odwrocenie rezerw	33	7	24	14
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku	90	22	4	2
Kary i odszkodowania	46	6	14	7
Instrumenty pochodne	4 241	1 798	1 094	246
<i>niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena zabezpieczające przepływy pieniężne - część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia</i>	3 335	1 032	938	163
<i>zabezpieczające przepływy pieniężne - rozliczenie kosztów zabezpieczenia</i>	656	627	3	2
<i>zabezpieczające przepływy pieniężne - rozliczenie kosztów zabezpieczenia</i>	250	139	153	81
Pozostałe	127	69	18	11
	4 552	1 904	1 170	292

Pozostałe koszty operacyjne

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(97)	(91)	(24)	(18)
Utworzenie rezerw	(18)	(11)	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku	(633)	(41)	(2 130)	(2 104)
Kary, szkody i odszkodowania	(11)	(6)	(9)	(5)
Instrumenty pochodne	(2 922)	(981)	(4 378)	(868)
<i>niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena zabezpieczające przepływy pieniężne - część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia</i>	(2 914)	(847)	(4 375)	(867)
<i>zabezpieczające przepływy pieniężne - rozliczenie kosztów zabezpieczenia</i>	(6)	(134)	(3)	(1)
<i>zabezpieczające przepływy pieniężne - rozliczenie kosztów zabezpieczenia</i>	(2)	-	-	-
Pozostałe, w tym:	(239)	(177)	(103)	(31)
<i>nieodpłatne świadczenia</i>	(59)	(56)	(81)	(20)
	(3 920)	(1 307)	(6 644)	(3 026)

Rozliczenie i wycena netto pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(287)	(284)	(980)	8
<i>futures towarowy</i>	(149)	1	(632)	80
<i>uprawnienia do emisji CO2</i>	(149)	1	(647)	65
<i>olej napędowy</i>	-	-	15	15
<i>forwardy towarowe</i>	(95)	(73)	-	-
<i>energia elektryczna</i>	(99)	(74)	-	-
<i>gaz ziemny</i>	4	1	-	-
<i>swapy towarowe</i>	(43)	(213)	(348)	(72)
<i>swap walutowy</i>	-	1	-	-
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	708	469	(2 457)	(712)
<i>futures towarowy</i>	327	6	(1 037)	(25)
<i>uprawnienia do emisji CO2</i>	303	5	(1 012)	-
<i>olej napędowy</i>	24	1	(25)	(25)
<i>swapy towarowe</i>	381	463	(1 420)	(687)
	421	185	(3 437)	(704)

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku i 30 czerwca 2022 roku zmiana pozycji netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) dotyczyła głównie wyceny i rozliczenia swapów towarowych zabezpieczających niedopasowanie czasowe na

zakupach ropy naftowej, zakup i sprzedaż gazu ziemnego, marży rafinerijnej i kontraktów terminowych CO₂ w ramach wydzielonego portfela „transakcyjnego” oraz energii elektrycznej. Ponadto w pozycji tej została rozpoznana część nieefektywna w zakresie rachunkowości zabezpieczeń z tytułu wyceny i rozliczenia swapów towarowych dotyczących zabezpieczenia zakupu i sprzedaży gazu ziemnego, zapasów ponadnormatywnych i zabezpieczania asfaltów oraz zabezpieczenie fizycznej sprzedaży gotowych produktów kupowanych drogą morską. Wynik na fizycznej pozycji, która jest zabezpieczana przez Spółkę transakcjami terminowymi, odzwierciedlony jest w zysku/(stracie) na sprzedaży w ramach kosztów wytworzenia (koszt ropy użytej do wytworzenia produktów rafinerijnych ujęty w oparciu o ceny średnioważone nabycia) oraz zapasów (koszt gazu ziemnego w magazynach skalkulowany w oparciu o średnioważone ceny nabycia) i przychodach ze sprzedaży produktów rafinerijnych oraz przychodach ze sprzedaży gazu ziemnego. W związku z powyższym wynik na rozliczeniu pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej należy zawsze rozpatrywać łącznie z wygenerowanym przez Spółkę zyskiem/(stratą) na sprzedaży fizycznej pozycji.

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń w odniesieniu do zabezpieczenia zakupu i sprzedaży gazu ziemnego, zapasów ponadnormatywnych i zabezpieczania asfaltów oraz zabezpieczenie fizycznej sprzedaży gotowych produktów kupowanych drogą morską oraz do zabezpieczenia ryzyka walutowego na działalności operacyjnej. W związku z powyższym wycena i rozliczenie swapów towarowych i forwardów walutowych w części efektywnej są ujmowane w ramach pozycji kapitału z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń, a w momencie realizacji pozycji zabezpieczanej są odnoszone odpowiednio na przychody ze sprzedaży, koszt wytworzenia lub zapasy.

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń również do zabezpieczenia ryzyka zmian rynkowych cen uprawnień do emisji CO₂. W związku z powyższym część efektywna zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego jest odnoszona do sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń, natomiast część nieefektywna zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego jest odnoszona do rachunku wyników w pozostałe przychody operacyjne lub pozostałe koszty operacyjne. Skumulowane do daty rozwiązania powiązania zabezpieczającego zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny podlegają reklasyfikacji w okresie rozpoznania pozycji zabezpieczanej odpowiednio do wartości niematerialnych lub aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość z tytułu wyceny instrumentów zabezpieczających zakup uprawnień CO₂ zaprezentowana w pozycji kapitał z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wyniosła 3 mln PLN.

5.6. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	1 642	829	110	65
Pozostałe odsetki	1	1	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	716	541	-	-
Dywidendy	1 221	1 221	488	488
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena	199	82	537	249
Pozostałe	124	70	800	189
	3 903	2 744	1 935	991

Koszty finansowe

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	(214)	(105)	(115)	(63)
Odsetki z tytułu leasingu	(72)	(40)	(37)	(19)
Pozostałe odsetki	(9)	(4)	(24)	(7)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	-	(151)	(147)
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena	(130)	(29)	(406)	(157)
Utworzenie odpisów aktualizujących akcje i udziały w jednostkach zależnych	-	-	(67)	(67)
Pozostałe	(280)	(185)	(829)	(184)
	(705)	(363)	(1 629)	(644)

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane za okres 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 roku i 30 czerwca 2022 roku wyniosły odpowiednio (175) mln PLN i (94) mln PLN oraz (52) mln PLN i (31) mln PLN.

Rozliczenie i wycena netto pochodnych instrumentów finansowych

	6 MIESIĘCY	3 MIESIĄCE	6 MIESIĘCY	3 MIESIĄCE
	ZAKOŃCZONE	ZAKOŃCZONE	ZAKOŃCZONE	ZAKOŃCZONE
	30/06/2023	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2022
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	45	44	(7)	44
<i>forwarty walutowe</i>	46	45	(29)	15
<i>pozostałe, w tym:</i>	(1)	(1)	22	29
<i>swap walutowo procentowy</i>	-	-	22	-
<i>swap walutowy</i>	(1)	-	-	-
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	24	9	138	48
<i>forwarty walutowe</i>	24	9	157	68
<i>pozostałe, w tym:</i>	-	-	(19)	(20)
<i>swap walutowo procentowy</i>	-	-	(19)	(20)
	69	53	131	92

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku i 30 czerwca 2022 roku pozycje netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) dotyczyły głównie zabezpieczenia ryzyka zmian kursów wymiany w odniesieniu do płatności faktur za ropę w walutach obcych, zabezpieczenia waluty dla transakcji płynnościowych oraz zabezpieczenia stóp procentowych i płatności odsetek od obligacji. Główny wpływ na wycenę i rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych w 2022 roku miało osłabienie się PLN względem EUR i USD.

5.7. Kredyty, pożyczki i obligacje

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Kredyty	963	3 401	89	1 828	1 052	5 229
Pożyczki	2 845	2 363	124	3 659	2 969	6 022
Obligacje	4 206	4 324	12	26	4 218	4 350
	8 014	10 088	225	5 513	8 239	15 601

W okresie 6 miesięcy 2023 roku w ramach przepływów pieniężnych z działalności finansowej ORLEN dokonywał ciągłych oraz spłat pożyczek i kredytów z dostępnych linii kredytowych w łącznej wysokości odpowiednio 23 mln PLN oraz (6 852) mln PLN. Zmniejszenie poziomu zadłużenia na dzień 30 czerwca 2023 wynika głównie z:

- częściowej spłaty pożyczki wewnątrzgrupowej otrzymanej od spółki ORLEN Capital AB w kwocie (607) mln EUR, co odpowiada kwocie (2 743) mln PLN; spłata pożyczki związana była z wykupem euroobligacji przez spółkę ORLEN Capital AB w czerwcu 2023 roku,
- spłaty netto kredytów w kwocie (4 087) mln PLN.

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

Na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku maksymalne możliwe zadłużenie z tytułu zawartych umów kredytowych i pożyczek wynosiło odpowiednio 26 823 mln PLN i 43 601 mln PLN. Do wykorzystania na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku pozostało odpowiednio 25 067 mln PLN i 34 799 mln PLN. Spadek wartości maksymalnego możliwego zadłużenia oraz otwartych linii kredytowych wynika ze zmian w umowach kredytowych, które na dzień 30 czerwca 2023 roku obejmują w szczególności zakończenie finansowań:

- w Banku Pekao S.A. w łącznej kwocie 9 400 mln PLN;
- kredytów konsorcjalnych w kwocie 335 mln EUR oraz 220 mln USD, co na dzień 30 czerwca 2023 roku odpowiada łącznej kwocie 2 394 mln PLN,
- kredytów SMBC w łącznej kwocie 470 mln EUR co na dzień 30 czerwca 2023 roku odpowiada kwocie 2 092 mln PLN.

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

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

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	845	547	714	1 176	1 559	1 723
<i>forwarty walutowe</i>	778	210	258	332	1 036	542
<i>swapy towarowe</i>	67	291	282	816	349	1 107
<i>swapy walutowe</i>	-	43	165	11	165	54
<i>futures towarowy (uprawnienia do emisji CO2)</i>	-	3	9	17	9	20
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	26	103	317	565	343	668
<i>forwarty walutowe</i>	26	9	63	15	89	24
<i>swapy towarowe</i>	-	-	83	125	83	125
<i>futures towarowy (uprawnienia do emisji CO2)</i>	-	94	-	59	-	153
<i>forwarty towarowe (energia elektryczna)</i>	-	-	167	288	167	288
<i>forwarty towarowe (gaz ziemny)</i>	-	-	4	4	4	-
<i>swapy walutowe</i>	-	-	-	78	-	78
Instrumenty pochodne w ramach centralizacji	758	602	343	326	1 101	928
<i>swapy towarowe</i>	-	-	50	72	50	72
<i>forwarty walutowe</i>	758	602	293	254	1 051	856
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	5	-	15	27	20	27
<i>swapy towarowe</i>	5	-	15	27	20	27
Instrumenty pochodne	1 634	1 252	1 389	2 094	3 023	3 346
Pozostałe aktywa finansowe	10 925	12 698	13 730	17 725	24 655	30 423
<i>pożyczki udzielone</i>	9 810	11 767	4 013	3 329	13 823	15 096
<i>cash pool</i>	-	-	6 687	4 323	6 687	4 323
<i>należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	163	1 006	163	1 006
<i>należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych w ramach centralizacji</i>	-	-	42	93	42	93
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	280	278	-	-	280	278
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	6	6	-	267	6	273
<i>korekta pozycji zabezpieczanej</i>	3	-	13	7	16	7
<i>depozyty zabezpieczające</i>	-	-	1 761	8 651	1 761	8 651
<i>nabyte papiery wartościowe</i>	389	394	991	8	1 380	402
<i>środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	212	219	41	41	253	260
<i>aktywa z tytułu finansowania</i>	213	-	19	-	232	-
<i>pozostałe</i>	12	34	-	-	12	34
Pozostałe aktywa niefinansowe	139	147	-	-	139	147
<i>nieruchomości inwestycyjne</i>	134	132	-	-	134	132
<i>pozostałe</i>	5	15	-	-	5	15
Pozostałe aktywa	11 064	12 845	13 730	17 725	24 794	30 570

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania to głównie środki Funduszu Likwidacji Zakładu Górniczego (FLZG), zgromadzone na wydzielonych rachunkach w związku z zabezpieczeniem przyszłych kosztów likwidacji kopalń i złóż. FLZG tworzony jest na mocy Ustawy Prawo geologiczne i górnicze, która nakłada na Spółkę obowiązek likwidacji zakładów górniczych po zakończeniu użytkowania. Środki funduszu stanowią środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wg MSR 7 i prezentowane są w grupie aktywów długoterminowych z uwagi na ich wieloletni charakter. Środki funduszu pochodzącego z odpisów zwiększa się o wpływy pochodzące z oprocentowania aktywów funduszu. Z uwagi na ograniczenia formalno-prawne związane z możliwością wykorzystania tych środków tylko na określony cel realizowany w okresie wieloletnim, środki FLZG prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy w części aktywów trwałych jako Pozostałe aktywa.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku i na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka posiada depozyty zabezpieczające niespełniające definicji ekwiwalentów środków pieniężnych dotyczące głównie zabezpieczenia rozliczeń transakcji zabezpieczających ryzyko towarowe zawartych z instytucjami finansowymi oraz na giełdach towarowych, w łącznej wysokości odpowiednio 1 761 mln PLN i 8 651 mln PLN. Wysokość depozytów zabezpieczających zależna jest od wartości wyceny portfela nierozliczonych transakcji oraz cen rynkowych zabezpieczanych produktów i podlega bieżącym aktualizacjom.

Zmiana (6 890) mln PLN wynika głównie z rozliczenia zawartych przez ORLEN instrumentów zabezpieczających sprzedaż i zakup gazu ziemnego na indeksie europejskim i amerykańskim oraz ze spadku ceny rynkowej gazu dla bieżącego portfela transakcji.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku pozycja Pożyczki udzielone wyniosła 13 823 mln PLN i dotyczyła głównie pożyczek wewnątrzgrupowych udzielonych spółkom Grupy ORLEN na cele ogólnokorporacyjne i inwestycyjne oraz pożyczek udzielonych w ramach programu pożyczek pracowniczych.

Instrumenty pochodne oraz pozostałe zobowiązania

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	974	4 433	2 728	8 233	3 702	12 666
<i>swapy towarowe</i>	963	4 190	2 694	8 134	3 657	12 324
<i>futures towarowy (uprawnienia do emisji CO2)</i>	-	3	7	39	7	42
<i>forwarty walutowe</i>	11	240	27	60	38	300
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	9	56	373	3 376	382	3 432
<i>futures towarowy (uprawnienia do emisji CO2)</i>	-	1	-	3	-	4
<i>forwarty walutowe</i>	5	28	83	71	88	99
<i>swapy towarowe</i>	-	-	290	3 228	290	3 228
<i>swapy walutowe</i>	-	-	-	74	-	74
<i>forwarty towarowe (energia elektryczna)</i>	4	27	-	-	4	27
Instrumenty pochodne w ramach centralizacji	758	602	321	351	1 079	953
<i>swapy towarowe</i>	-	-	28	96	28	96
<i>forwarty walutowe</i>	758	602	293	255	1 051	857
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	4	-	15	9	19	9
<i>swapy towarowe</i>	4	-	15	9	19	9
Instrumenty pochodne	1 745	5 091	3 437	11 969	5 182	17 060
Pozostałe zobowiązania finansowe	124	145	6 597	5 678	6 721	5 823
<i>zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	379	1 361	379	1 361
<i>zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych w ramach centralizacji</i>	-	-	81	191	81	191
<i>zobowiązania inwestycyjne</i>	69	84	-	-	69	84
<i>cash pool</i>	-	-	6 115	4 093	6 115	4 093
<i>korekta pozycji zabezpieczanej</i>	6	1	15	28	21	29
<i>zobowiązania do zwrotu wynagrodzenia</i>	-	-	2	-	2	-
<i>pozostałe</i>	49	60	5	5	54	65
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	70	73	1 180	111	1 250	184
<i>przychody przyszłych okresów</i>	70	73	1 180	111	1 250	184
Pozostałe zobowiązania	194	218	7 777	5 789	7 971	6 007

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

Pozycja należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych oraz zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych dotyczą instrumentów pochodnych, których termin zapadalności przypada na koniec okresu sprawozdawczego lub wcześniej, natomiast termin płatności przypada już po dniu bilansowym. Na dzień 30 czerwca 2023 roku w pozycjach tych została ujęta wartość zapadłych swapów towarowych zabezpieczających głównie marzę rafinerijną oraz gaz ziemny. Spadek salda zobowiązań był konsekwencją spadku cen ropy naftowej, produktów rafineryjnych i gazu oraz umocnieniem się PLN względem EUR i USD.

Dodatkowo na dzień 30 czerwca 2023 roku pozycja przychody przyszłych okresów obejmuje również wartość nierozliczonych na dzień sprawozdawczy otrzymanych nieopłatnie praw majątkowych CO₂ za 2023 w wysokości 1 118 mln PLN.

5.9. Rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022 (dane przekształcone)	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022 (dane przekształcone)	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022 (dane przekształcone)
Na koszty likwidacji i środowiskowa	2 402	2 277	74	108	2 476	2 385
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	400	400	92	88	492	488
Emisje CO ₂ , certyfikaty energetyczne	-	-	1 955	3 662	1 955	3 662
Pozostałe	115	180	481	516	596	696
	2 917	2 857	2 602	4 374	5 519	7 231

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

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

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Spółka nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów finansowych. Metody wyceny do wartości godziwej zostały opisane w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2022 w nocie 15.3.

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

Hierarchia wartości godziwej

	30/06/2023		Hierarchia wartości godziwej		
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe					
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	6	6	-	-	6
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	280	280	25	-	255
Pożyczki udzielone	13 823	13 776	-	13 776	-
Nabyte papiery wartościowe	1 380	1 378	-	1 378	-
Instrumenty pochodne, w tym:	3 023	3 023	-	3 023	-
<i>Instrumenty pochodne w ramach centralizacji</i>	<i>1 101</i>	<i>1 101</i>	-	<i>1 101</i>	-
	18 512	18 463	25	18 177	261
Zobowiązania finansowe					
Kredyty	1 052	1 052	-	1 052	-
Pożyczki	2 969	2 930	-	2 930	-
Obligacje	4 218	3 907	2 899	1 008	-
Instrumenty pochodne, w tym:	5 182	5 182	-	5 182	-
<i>Instrumenty pochodne w ramach centralizacji</i>	<i>1 079</i>	<i>1 079</i>	-	<i>1 079</i>	-
	13 421	13 071	2 899	10 172	-

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

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

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

5.11. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 12 244 mln PLN i 12 249 mln PLN.

5.12. Emisja i wykup dłużnych papierów wartościowych

Stan zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2023 roku w ORLEN w ramach:

- niepublicznego programu emisji obligacji korporacyjnych na rynku krajowym czynne pozostają: seria C oraz seria D o łącznej wartości nominalnej 2 000 mln PLN;
- programu emisji średnioterminowych euroobligacji na rynku międzynarodowym czynna pozostaje seria A o wartości nominalnej 500 mln EUR;

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

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

5.13. Podział zysku netto Spółki za 2022 rok oraz wypłata dywidendy w 2023 roku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ORLEN w dniu 21 czerwca 2023 roku dokonało podziału zysku netto osiągniętego przez ORLEN w roku 2022 w wysokości 27 261 937 353,96 PLN w taki sposób, aby kwotę 6 385 181 269,50 PLN przeznaczyć na wypłatę dywidendy (5,50 PLN na 1 akcję), natomiast pozostałą kwotę, tj. 20 876 756 084,46 PLN przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki. Ustalono dzień 10 sierpnia 2023 roku jako dzień dywidendy oraz dzień 31 sierpnia 2023 roku jako termin wypłaty dywidendy.

5.14. Aktywa warunkowe

Zgodnie z informacją opublikowaną w Sprawozdaniach Finansowych ORLEN i Grupy ORLEN za rok 2019, 2020, 2021, 2022 rok, oraz I kwartał 2023 roku PERN S.A. (dalej PERN) poinformował ORLEN, o różnicach w ilości zapasu operacyjnego ropy naftowej typu REBCO (Russian Export Blend Crude Oil) w związku z przeprowadzoną przez niego, jako operatora systemu rurociągowego, inwentaryzacją zapasów ropy naftowej dostarczanej przez park zbiornikowy w Adamowie. Równolegle, na dzień 31 grudnia 2021 roku PERN wskazał niedobór w ilości zapasu ropy naftowej ORLEN dostarczanej drogą morską poprzez Bazę Manipulacyjną PERN-u w Gdańsku wprowadzając jednostronną korektę salda zapasu ropy REBCO.

PERN utrzymuje, że przyczyną zmiany stanu zapasów operacyjnych są różnice metodologii obliczania ilości ropy naftowej typu REBCO dostarczanej przez park zbiornikowy w Adamowie oraz ropy dostarczanej drogą morską. Na dzień 30 czerwca 2023 roku zgodnie z potwierdzeniem otrzymanym od PERN zapas operacyjny ORLEN w zakresie ropy naftowej typu REBCO wyniósł 248 873 ton metrycznych netto. Różnica w stanie zapasów zwiększyła się w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku o 787 ton metrycznych netto i wyniosła 92 623 ton metrycznych netto.

ORLEN nie zgadza się ze stanowiskiem PERN, ponieważ w jego ocenie pozostaje ono bezpodstawne, nieudowodnione i niezgodne z umowami wiążącymi ORLEN oraz PERN, a dotychczasowa metodologia stosowana na potrzeby obliczeń ilości ropy naftowej typu REBCO oraz ropy naftowych dostarczanych drogą morską poprzez Bazę Manipulacyjną PERN-u w Gdańsku i przesyłanych przez PERN do ORLEN jest prawidłowa i nie była nigdy wcześniej kwestionowana.

W ocenie ORLEN wartość korekty zapasów rozpoznana w latach 2019 - 2022 w łącznej kwocie (156) mln PLN stanowi jednocześnie aktywo warunkowe ORLEN.

W związku z ujawnieniem przez PERN ubytku ropy naftowej należącej do ORLEN i przechowywanej przez PERN, ORLEN wystawił notę obciążeniową i skierował do PERN 24 lipca 2020 roku wezwanie o zapłatę odszkodowania w związku z utratą przez PERN 90 356 ton metrycznych netto ropy naftowej typu REBCO (ówczesna wysokość ubytku) oraz związanym z tą utratą bezprawnym obniżeniem stanów magazynowych ropy naftowej ORLEN, które PERN winien utrzymywać w swoim systemie magazynowo-przesyłowym w kwocie 156 mln PLN. PERN nie uregulował tej kwoty w terminie określonym w wezwaniu. W konsekwencji, w okresie od 30 lipca 2020 roku do 19 maja 2021 roku ORLEN zaspokajał wierzytelności PERN z tytułu wystawianych faktur w drodze potrąceń ustawowych z wierzytelnością o zapłatę odszkodowania.

W dniu 1 października 2021 roku PERN zainicjował postępowanie sądowe, w którym domaga się zasądzenia od ORLEN kwoty 156 mln PLN wraz z odsetkami oraz zryczałtowaną rekompensatą za koszty odzyskiwania należności, którą ORLEN uprzednio potrącił z wynagrodzenia PERN. PERN kwestionuje skuteczność potrąceń dokonanych przez ORLEN. W dniu 31 stycznia 2022 roku ORLEN wniósł odpowiedź na pozew PERN, w której domaga się oddalenia powództwa PERN. ORLEN nie zgadza się ze stanowiskiem PERN przedstawionym w pozwie złożonym przez PERN. W ocenie ORLEN roszczenia PERN są bezpodstawne i nie istnieją, ponieważ kwota 156 mln PLN dochodzona przez PERN została skutecznie potrącona z wierzytelnością ORLEN o zapłatę odszkodowania. Postępowanie sądowe jest w toku.

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

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

Dnia 1 sierpnia 2022 roku ORLEN połączył się z Grupą Lotos S.A. (dalej GRUPA LOTOS), w związku z czym wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki GRUPY LOTOS, włącznie z prawami i roszczeniami związanymi z umowami zawartymi pomiędzy PERN i GRUPĄ LOTOS. PERN w marcu 2020 roku poinformował GRUPĘ LOTOS, iż wskutek wystąpienia rzekomych różnic pomiarowych wynikających z metodologii rozliczeń ilości ropy naftowej z wykorzystaniem norm GOST oraz ASTM, stan zapasów operacyjnych ropy naftowej gatunku REBCO należącej do GRUPY LOTOS (obecnie ORLEN) uległ zmniejszeniu, powodując ubytek w zapasach operacyjnych REBCO. Wskazany przez PERN ubytek na dzień 20 listopada 2019 roku miał wynieść 18 270 ton metrycznych REBCO netto. W dniu 29 grudnia 2022 roku ORLEN wystawił PERN notę obciążeniową na 31,5 mln PLN z tytułu odszkodowania w związku z utratą przez PERN 18 270 ton metrycznych netto REBCO należących do GRUPY LOTOS (aktualnie ORLEN), które PERN miał obowiązek magazynować. PERN nie dokonał płatności, wobec czego kwota 31,5 mln PLN została potrącona z wierzytelnościami PERN o wynagrodzenie za usługi świadczone przez PERN na rzecz ORLEN na podstawie oświadczeń o potrąceniu złożonych w dniach 7 lutego 2023 roku, 16 lutego 2023 roku, 27 lutego 2023 roku oraz 3 marca 2023 roku.

5.15. Zobowiązania warunkowe

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

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

W dniu 5 września 2014 roku spółka OBR S.A. (obecnie: Warter Fuels S.A.) wystąpiła przeciwko ORLEN do Sądu Okręgowego w Łodzi z pozwem o zapłatę z tytułu zarzucanego naruszenia przez ORLEN praw do patentu. Kwota roszczenia w pozwie została oszacowana przez Warter Fuels S.A. na kwotę 84 mln PLN. Żądanie pozwu obejmuje zasądzenie od ORLEN na rzecz Warter Fuels S.A. sumy pieniężnej w wysokości odpowiadającej wartości opłaty licencyjnej za korzystanie z rozwiązania objętego ww. patentem oraz zasądzenie obowiązku zwrotu korzyści uzyskanych na skutek stosowania tego rozwiązania. W dniu 16 października 2014 roku ORLEN złożył odpowiedź na pozew. Pismem procesowym z dnia 11 grudnia 2014 roku wartość przedmiotu sporu została określona przez powoda na kwotę 247 mln PLN. Dotychczas odbyło się kilka rozpraw, podczas których sąd m.in. przesłuchał świadków zgłoszonych przez strony. Sąd wyznaczył na biegłego do sporządzenia opinii w sprawie Uniwersytet Techniczno-Ekonomiczny w Budapeszcie. Eksperti z Uniwersytetu Techniczno-Ekonomicznego w Budapeszcie są w trakcie przygotowywania opinii.

Postępowanie arbitrażowe z powództwa Elektrobudowa S.A. przeciwko ORLEN

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

Na powyższą kwotę składają się następujące kwoty:

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

W dniu 13 września 2021 roku Syndyk Masy Upadłości Elektrobudowa S.A. rozszerzył powództwo o kwotę 13,2 mln PLN i 2,6 mln EUR stanowiącą roszczenie o zwrot kwot zatrzymanych tytułem Kaucji Gwarancyjnej z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia 24 marca 2021 roku do dnia zapłaty.

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

W ciągu ostatnich sześciu miesięcy 2022 roku i w I kwartale 2023 Sąd Arbitrażowy wydał kolejno następujące orzeczenia:

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

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

(III) Wyrok częściowy (nr 15) z dnia 30 marca 2023 roku zasądający na rzecz powoda łącznie kwotę 1,5 mln PLN oraz 0,1 mln EUR tytułem dodatkowego wynagrodzenia za wykonanie: studzienki bezodpływowej w Komorze K-1, dostawę przemienników częstotliwości dla kompresorów K-2301A/B, wykonanie zasilania falowników kompresorów K-2301A/B, zmianę parametrów kompresorów K-2301A/B, zmianę konstrukcyjną aparatu E-2304, wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie do daty zapłaty oraz oddalający dalej idące roszczenia powoda za wykonanie w/w prac dodatkowych.

Wartość utworzonych rezerw z tytułu toczącego się postępowania z Elektrobudową na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosła 69 mln PLN.

Rozliczenia podatkowe byłej Grupy LOTOS S.A.

W związku z połączeniem w dniu 1 sierpnia 2022 roku ORLEN z Grupą LOTOS S.A., ORLEN, jako następcą prawny Grupy LOTOS S.A., stał się stroną postępowań podatkowych. Przedmiotem kontroli są rozliczenia z tytułu podatku VAT za odpowiednie okresy obejmujące okres styczeń 2014 r. – czerwiec 2014 r. Poprawność rozliczeń podatkowych została zakwestionowana przez organy skarbowe. ORLEN złożył odwołanie od niekorzystnych decyzji do organów II instancji. Spółka będzie miała również możliwość

złożenia skarg do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, a od ewentualnie niekorzystnego rozstrzygnięcia sądowego, istnieje możliwość złożenia skargi kasacyjnej do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka wykazuje rezerwę na ryzyko podatkowe w wysokości 33 mln PLN.

Zobowiązania warunkowe przejęte w wyniku transakcji połączenia z PGNiG

Poniżej przedstawiono opis istotnych zobowiązań warunkowych dotyczących byłej PGNiG przejętych przez ORLEN w ramach transakcji połączenia ORLEN S.A. z PGNiG S.A. w dniu 2 listopada 2022 roku. Zgodnie z wymogami MSSF 3 w ramach rozliczenia transakcji połączenia Spółka powinna ująć na dzień przejęcia zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek, nawet, jeśli nie jest prawdopodobne, że w celu uregulowania zobowiązania niezbędny będzie wypływ zasobów zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Na dzień sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego sprawozdania finansowego rozliczenie księgowe połączenia z PGNiG nie zostało jeszcze zakończone i tym samym w kolejnych okresach sprawozdawczych nastąpi wycena do wartości godziwej opisanych poniżej zobowiązań warunkowych, jak również potencjalnych dodatkowych zobowiązań warunkowych wynikających z ryzyk regulacyjnych, prawnych, środowiskowych i innych i zostaną one uwzględnione w ramach procesu alokacji ceny nabycia w wartości godziwej przejętych aktywów netto.

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

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

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

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

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

Do dnia 31 grudnia 2022 roku dostawy gazu ziemnego nie zostały przez Gazprom wznowione, dostawca odmawiał rozliczeń w oparciu o obowiązujące warunki kontraktowe. Zgodnie z oświadczeniem woli PGNiG z dnia 15 listopada 2019 roku, Kontrakt jamalski wygaś z końcem 2022 roku. Na dzień 30 czerwca 2023 roku sprawy sporne powstałe w okresie obowiązywania Kontraktu jamalskiego pozostają w toku.

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

Pozew wzajemny z dnia 1 kwietnia 2019 wniesiony przez PBG SA przeciwko PGNiG S.A. o zapłatę kwoty 118 mln PLN, w sprawie toczącej się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, z pozwu PGNiG SA przeciwko PBG SA, w Wysogotowie, TCM w Paryżu oraz Tecnimont w Mediolanie (wartość przedmiotu sporu tej sprawy 147 mln PLN). Sprawy dotyczą wzajemnych rozliczeń w zakresie realizacji umów na rozbudowę PMG (Podziemny Magazyn Gazu) Wierchowice. Podstawą roszczeń w pozwie wzajemnym jest kwestionowanie przez PBG SA oświadczeń o potrąceniu wzajemnych należności i zobowiązań dokonanych przez PGNiG SA w trakcie rozliczania umów na realizację rozbudowy PMG Wierchowice. Etap postępowania w zakresie pozwu wzajemnego jest identyczny, jak w przypadku pozwu głównego, tzn. postępowanie dowodowe jest w toku, sąd przesłuchał wszystkich świadków oraz dopuścił dowód z opinii biegłego. Sąd wyłączył wybranego biegłego ze sprawy. Kolejny termin rozprawy nie został wyznaczony.

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

5.16. Transakcje z podmiotami powiązanymi

5.16.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi Grupy ORLEN

Na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku oraz w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku i 30 czerwca 2022 roku nie wystąpiły transakcje podmiotów powiązanych z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, pozostałym kluczowym personelem kierowniczym Spółki i z bliskimi im osobami.

5.16.2. Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego Spółki

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)		3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)		6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)		3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	
	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	44,9		26,4		27,7		14,6
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,1		0,1		-		-	
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0,5		0,5		0,6		0,6	
	45,5		27,0		28,3		15,2	

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

5.16.3. Transakcje oraz stan rozrachunków Spółki z podmiotami powiązanymi

	Jednostki zależne		Jednostki współkontrolowane		Razem	
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)
Sprzedaż	44 849	20 079	1 575	750	46 424	20 829
Przychody w ramach centralizacji pochodnych instrumentów finansowych	1 340	150	-	-	1 340	150
Zakupy	(27 060)	(12 602)	(22)	(12)	(27 082)	(12 614)
Koszty w ramach centralizacji pochodnych instrumentów finansowych	(2 016)	(298)	-	-	(2 016)	(298)
Przychody finansowe, w tym:	2 159	1 615	100	100	2 259	1 715
<i>Dywidendy</i>	1 121	1 121	100	100	1 221	1 221
Koszty finansowe (głównie odsetki)	(297)	-	-	-	(297)	-

	Jednostki zależne		Jednostki współkontrolowane		Razem	
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Sprzedaż	38 142	19 852	2 507	1 361	40 649	21 213
Przychody w ramach centralizacji pochodnych instrumentów finansowych	4 434	1 695	-	-	4 434	1 695
Zakupy	(5 923)	(2 944)	(29)	(17)	(5 952)	(2 961)
Koszty w ramach centralizacji pochodnych instrumentów finansowych	(1 831)	(221)	(3)	(16)	(1 834)	(237)
Przychody finansowe, w tym:	405	364	190	190	595	554
<i>Dywidendy</i>	298	298	190	190	488	488
Koszty finansowe (głównie odsetki)	(61)	(35)	-	-	(61)	(35)

	Jednostki zależne		Jednostki współkontrolowane		Razem	
	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 104	9 055	557	611	8 661	9 666
Pozostałe aktywa	20 294	19 252	-	-	20 294	19 252
<i>Pożyczki udzielone</i>	13 565	14 853	-	-	13 565	14 853
<i>Cash pool</i>	6 687	4 323	-	-	6 687	4 323
<i>Należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych w ramach centralizacji</i>	42	76	-	-	42	76
Należności z tytułu leasingu	22	22	-	-	22	22
Instrumenty pochodne w ramach centralizacji	84	233	-	-	84	233
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 453	4 770	10	25	3 463	4 795
Pożyczki	2 970	6 021	-	-	2 970	6 021
Pozostałe zobowiązania, w tym:	6 182	4 222	-	-	6 182	4 222
<i>Cash pool</i>	6 097	4 090	-	-	6 097	4 090
<i>Zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych w ramach centralizacji</i>	81	131	-	-	81	131
Zobowiązania z tytułu leasingu	573	159	1	-	574	159
Instrumenty pochodne w ramach centralizacji	1 077	900	-	-	1 077	900

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

Dodatkowo w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, wystąpiły transakcje pomiędzy podmiotami, w których kluczowe stanowiska pełniły bliskie osoby powiązane z pozostałym kluczowym personelem kierowniczym Jednostki Dominującej a podmiotami Grupy ORLEN.

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 30 czerwca 2023 roku ORLEN zidentyfikował następujące transakcje:

- sprzedaż wyniosła odpowiednio 4 mln PLN i 1 mln PLN,
- zakup wyniósł odpowiednio (5) mln PLN i (3) mln PLN,
- saldo należności wyniosło 2 mln PLN,
- saldo zobowiązań wyniosło 1 mln PLN.

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

Dodatkowo w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku, na podstawie złożonego oświadczenia osoby zarządzającej, zostało wskazane powiązanie w zakresie posiadanych udziałów w podmiocie powiązanym, wykazanym przez bliską osobę członka kluczowego personelu Grupy ORLEN. Liczba udziałów wykazana na dzień 30 czerwca 2023 roku i na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła odpowiednio 8000 sztuk o wartości nominalnej 0,8 mln PLN.

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku i 30 czerwca 2022 roku w Spółce nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

5.16.4. Transakcje z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa

Największym akcjonariuszem Spółki na 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku był Skarb Państwa posiadający 49,9% udziałów.

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

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku i 30 czerwca 2022 roku Spółka zidentyfikowała następujące transakcje:

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2022 (niebadane)
Sprzedaż	2 959	1 138	3 512	1 625
Zakupy	(1 604)	(817)	(6 971)	(3 716)

	30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022 (dane przekształcone)
Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności	366	695
Zobowiązania z tytułu dostaw, usług, leasingu oraz pozostałe zobowiązania	187	821

Powyższe transakcje, przeprowadzone na warunkach rynkowych, związane były głównie z bieżącą działalnością operacyjną Spółki i dotyczyły głównie sprzedaży paliw, zakupu i sprzedaży gazu ziemnego, energii, usług transportowych i magazynowania. Dodatkowo występowały również transakcje o charakterze finansowym (kredyty, opłaty bankowe, prowizje) z Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz opłaty transakcyjne na Towarowej Giełdzie Energii.

5.17. Zabezpieczenia akcyzowe

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszono poboru stanowią element zobowiązań pozabilansowych i na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz 31 grudnia 2022 roku wynosiły odpowiednio 3 664 mln PLN oraz 3 552 mln PLN. Na dzień 30 czerwca 2023 roku Spółka ocenia zmaturalizowanie się tych zobowiązań jako bardzo niskie.

5.18. Informacja o udzielonych przez ORLEN poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

Udzielone gwarancje i poręczenia jednostkom zależnym na rzecz podmiotów trzecich wyniosły na dzień 30 czerwca 2023 roku i na dzień 31 grudnia 2022 roku odpowiednio 12 563 mln PLN i 25 546 mln PLN. Dotyczyły one głównie:

- zobowiązań wynikających z prowadzonej działalności operacyjnej spółki PGNiG Supply&Trading GmbH oraz PGNiG Upstream Norway AS w łącznej w wysokości 6 674 mln PLN,

- realizacji projektów inwestycyjnych spółek zależnych CCGT Ostrołęka oraz CCGT Grudziądz w łącznej wysokości 726 mln PLN,
- realizacji projektów wiatrowych i innych zobowiązań spółki współkontrolowanej Baltic Power w wysokości 281 mln PLN a także terminowego regulowania zobowiązań przez jednostki zależne.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku obowiązywała również wystawiona przez ORLEN bezwarunkowa i nieodwołalna gwarancja na rzecz rządu norweskiego za działania spółki PGNiG Upstream Norway AS, w zakresie poszukiwań i wydobycia na Norweskim Szelfie Kontynentalnym. Gwarancja jest bezterminowa i nie ma określonej wartości. ORLEN w wystawionej gwarancji zobowiązuje się ponieść pełną odpowiedzialność finansową tytułem zabezpieczenia wszelkich zobowiązań mogących powstać w związku z działalnością spółki PGNiG Upstream Norway AS w ramach poszukiwań i wydobycia naturalnych złóż znajdujących się pod dnem morza, w tym składowania i transportu przy pomocy innych środków transportu niż statki na Norweskim Szelfie Kontynentalnym. Powyższa gwarancja zastąpiła: gwarancję wystawioną przez spółkę LOTOS Upstream Sp. z o.o., za działania spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS oraz gwarancję wystawioną przez byłą PGNiG za PGNiG Upstream Norway AS. Zmiana ta jest wynikiem przejęcia w maju 2023 roku aktywów wydobywczych LOTOS Exploration and Production Norge AS przez PGNiG Upstream Norway AS.

Ponadto kwota gwarancji dotyczących zobowiązań wobec osób trzecich wystawionych w toku bieżącej działalności na dzień 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosła odpowiednio 1 382 mln PLN oraz 369 mln PLN. Gwarancje dotyczyły głównie: gwarancji cywilnoprawnych związanych z zabezpieczeniem należytego wykonania umów, oraz gwarancji publicznoprawnych wynikających z przepisów powszechnie obowiązujących zabezpieczających prawidłowość prowadzenia działalności koncesjonowanych w sektorze paliw ciekłych i wynikających z tej działalności należności podatkowych, celnych.

5.19. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

1. Emisja Euroobligacji serii B

W dniu 13 lipca 2023 roku ORLEN wyemitował 5 000 sztuk euroobligacji serii B o łącznej wartości nominalnej 500 mln EUR, w ramach istniejącego programu emisji średnioterminowych euroobligacji do kwoty 5 mld EUR. Euroobligacje zostały wyemitowane z 7 letnim terminem wykupu liczoną od dnia emisji oraz zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Euronext Dublin.

2. ORLEN podpisał umowę, w wykonaniu której przejmie sieć stacji paliw w Austrii

ORLEN poinformował, że 4 lipca 2023 roku Spółka na podstawie wyrażonych zgód Zarządu i Rady Nadzorczej ORLEN zawarła z Doppler Beteiligungs GmbH z siedzibą w Wels, Austria umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce Doppler Energie GmbH z siedzibą w Wels, Austria („Doppler Energie”) („Umowa”).

Doppler Energie jest operatorem austriackiej sieci stacji paliw działających pod marką Turmöl.

W wykonaniu Umowy Grupa ORLEN przejmie 266 stacji paliw zlokalizowanych w Austrii. Dzięki transakcji ORLEN rozpocznie swoją działalność na nowym rynku handlu detalicznego, co jest zgodne z planami rozwoju sieci detalicznej zapowiadany w strategii Spółki do 2030 roku. Warunki Umowy (w tym zasady płatności oraz rozliczenia ceny) nie różnią się od warunków stosowanych powszechnie w tego typu umowach.

Zamknięcie transakcji nastąpi po spełnieniu się warunków określonych w Umowie, w tym otrzymaniu zgód odpowiednich urzędów antymonopolowych i planowane jest na przełomie 2023 i 2024 roku.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły inne zdarzenia, poza ujawnionymi w niniejszym półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które wymagałyby ujęcia lub ujawnienia.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY

ZA I PÓŁROCZE

2023



C. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY

1. Sytuacja finansowa

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

Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA) w I półroczu 2023 roku wyniósł 23 695 mln PLN, przy 11 598 mln PLN w analogicznym okresie 2022 roku.

Odpisy netto aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku w I półroczu 2023 roku wyniosły (606) mln PLN i dotyczyły głównie majątku wydobywczego wykorzystywanego przy eksploatacji gazu ziemnego i ropy naftowej w Polsce oraz w Pakistanie a także środków trwałych w budowie w ORLEN oraz nakładów poniesionych na odwiert poszukiwawczy w spółce LOTOS Petrobaltic.

Dla porównania za I półrocze 2022 roku odpisy netto wyniosły (2 887) mln PLN i dotyczyły głównie aktywów rafineryjnych ORLEN S.A. i ORLEN Lietuva.

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

Wpływ spadających w I półroczu 2023 roku cen ropy naftowej na wycenę zapasów ujęty w wyniku EBITDA wyniósł (1 555) mln PLN.

W rezultacie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację przed uwzględnieniem wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO) oraz odpisów aktualizujących wartość majątku wyniósł 25 856 mln PLN i był wyższy o 14 866 mln PLN (r/r).

Z uwagi na brak ujęcia w konsolidacji wyników byłych spółek Grupy LOTOS i PGNiG za I półrocze 2022 roku niższe efekty biznesowe zostały skalkulowane na porównywalnej (r/r) strukturze organizacyjnej Grupy ORLEN. Wyniki byłych Grup LOTOS i PGNiG i ich wpływ na wzrost EBITDA LIFO Grupy ORLEN w I półroczu 2023 roku zostały zaprezentowane w pozostałych czynnikach biznesowych.

Dodatni wpływ parametrów makroekonomicznych wyniósł 6 372 mln PLN (r/r) i obejmował głównie brak ujemnego wpływu wyceny kontraktów terminowych CO₂ z I półrocza 2022 roku w kwocie 1 723 mln PLN i transakcji zabezpieczających w wysokości 5 141 mln PLN (r/r) oraz pozytywny wpływ osłabienia PLN względem USD. Powyższe dodatnie efekty zostały częściowo ograniczone obniżeniem marż na lekkich i średnich destylatach, olefinach, poliolefinach, nawozach, PCW i PTA.

Wpływ tzw. efektu wolumenowego w Grupie ORLEN wyniósł (4 940) mln PLN (r/r). Wyższa sprzedaż wolumenowa o 21% (r/r) tj. do poziomu 23 451 tys. ton została osiągnięta głównie dzięki ujęciu wolumenów byłej Grupy LOTOS w wysokości 4 567 tys. ton w segmencie rafineryjnym oraz byłej Grupy LOTOS i PGNiG w wysokości 811 tys. ton w segmentach wydobywania i gazu.

Po eliminacji wolumenów przejętych grup kapitałowych łączna sprzedaż wolumenowa była niższa o (7)% tj. o (1 361) tys. ton. W segmencie rafineryjnym sprzedaż wolumenowa wyniosła 15 468 tys. ton i była wyższa o 31% (r/r) natomiast po eliminacji wolumenów byłej Grupy LOTOS sprzedaż zmniejszyła się o (8)% (r/r) do poziomu 10 902 tys. ton. Zmniejszenie porównywalnej sprzedaży segmentu (r/r) wynikało z bardzo wysokich zakupów paliw w I półroczu 2022 roku po wybuchu wojny w Ukrainie a także prowadzonych postojów remontowych instalacji produkcyjnych w ORLEN szczególnie w II kwartale 2023 roku (DRW III, Hydrokraking, FKK II oraz HOG). Dodatkowo niekorzystny wpływ na efekt wolumenowy w segmencie rafineryjnym w wysokości (3 215) mln PLN (r/r) miała zmiana struktury przerabianych rop związana z ograniczeniem przerobu ropy Rebco o 31 pp. (r/r) i zastąpienie jej droższymi gatunkami rop. Opisane powyżej postoje instalacji produkcyjnych, szczególnie w ORLEN i ORLEN Unipetrol w I półroczu 2023 roku wpłynęły na wzrost udziału ciężkich frakcji w strukturze sprzedaży i tym samym na ujemny wpływ wolumenowy segmentu.

W segmencie petrochemicznym łączna sprzedaż wyniosła 2 260 tys. ton i zmniejszyła się o (18)% na wszystkich rynkach operacyjnych, tj. w Polsce o (18)%, na rynku czeskim o (18)% (r/r) i na Litwie o (40)% (r/r).

Łączne wolumeny paliw w segmencie detalicznym wyniosły 4 620 tys. ton i zwiększyły się o 2% (r/r) dzięki wyższej sprzedaży na rynku czeskim o 56% (r/r) i litewskim o 6% (r/r) przy niższej sprzedaży paliw na rynku polskim o (3)% (r/r) i niemieckim o (2)% (r/r).

Wolumen segmentu wydobywania wzrósł o 207% (r/r) dzięki ujęciu w konsolidacji wolumenów Grupy LOTOS Upstream, Grupy LOTOS Petrobaltic i byłej Grupy PGNiG (PGNiG Upstream Norway i byłej spółki PGNiG).

Sprzedaż wolumenowa segmentu gaz osiągnęła poziom 62 tys. ton i obejmowała wolumeny sprzedaży byłej Grupy PGNiG.

Wpływ pozostałych czynników wyniósł 13 434 mln PLN (r/r) i obejmował głównie efekt konsolidacji wyników operacyjnych dawnej Grupy LOTOS w wysokości 2 057 mln PLN i Grupy PGNiG w kwocie 14 113 mln PLN, wyższe (r/r) marże hurtowe przy spadku marż detalicznych, wzrost kosztów ogólnych i pracy oraz ujemny wpływ wykorzystania historycznych warstw zapasów (r/r).

1.2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2023 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

STYCZEŃ 2023

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

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

LUTY 2023

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

Zarząd PKN ORLEN działając na podstawie art. 504 § 1 Kodeksu spółek handlowych, zawiadomił w dniu 16 lutego 2023 roku akcjonariuszy o zamiarze połączenia PKN ORLEN ze spółką pod firmą LOTOS SPV 5 sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, nr KRS: 0000896706 („SPV5”), które nastąpi w trybie art. 492 §1 pkt 1 w zw. z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku SPV5 (spółka przejmowana), będącą jednoosobową spółką PKN ORLEN, na Spółkę (spółka przejmująca), bez konieczności podwyższania kapitału zakładowego Spółki ani dokonywania w związku z takim połączeniem zmian statutu PKN ORLEN („Połączenie”).

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

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

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

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

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

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

MARZEC 2023

Podsumowanie kosztów emisji akcji połączeniowych wyemitowanych w ramach oferty publicznej w związku z połączeniem PKN ORLEN z Grupą LOTOS oraz w związku z połączeniem PKN ORLEN z PGNiG

PKN ORLEN poinformował o wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji akcji serii E wyemitowanych przez Spółkę w ramach oferty publicznej w związku z połączeniem PKN ORLEN z Grupą LOTOS S.A. oraz do kosztów emisji akcji serii F wyemitowanych przez Spółkę w ramach oferty publicznej w związku z połączeniem PKN ORLEN z PGNiG

W związku z połączeniem PKN ORLEN z Grupą LOTOS S.A. Spółka wyemitowała w ramach oferty publicznej 198.738.864 akcji zwykłych na okaziciela serii E "Akcje serii E". Łączne koszty emisji Akcji serii E wyniosły ok. 24,54 mln PLN.

Powyższa kwota obejmuje:

- koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii E: ok. 22,57 mln PLN,
- koszty dotyczące sporządzenia dokumentu wyłączeniowego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: ok. 1,97 mln PLN,
- koszty promocji oferty publicznej Akcji serii E: 0,00 PLN.

Średni koszt przeprowadzenia oferty publicznej przypadający na jedną akcję serii E wyniósł 0,12 PLN.

W związku z połączeniem PKN ORLEN z PGNiG Spółka wyemitowała w ramach oferty publicznej 534.494.124 akcji zwykłych na okaziciela serii F "Akcje serii F". Łączne koszty emisji Akcji serii F wyniosły 27,15 mln PLN.

Powyższa kwota obejmuje:

- koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii F: 25,22 mln PLN,
- koszty dotyczące sporządzenia dokumentu wyłączeniowego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 1,93 mln PLN,
- koszty promocji oferty publicznej Akcji serii F: 0,00 PLN.

Średni koszt przeprowadzenia oferty publicznej przypadający na jedną akcję serii F wyniósł 0,05 PLN.

Spółka nie ponosiła kosztów wynagrodzenia subemitentów, ponieważ nie zawierała umów subemisji ani w związku z

ofercą publiczną Akcji serii E, ani w związku z ofertą publiczną Akcji serii F.

Koszty związane z emisją Akcji serii E i Akcji serii F zostały ujęte w księgach jako pomniejszenie kapitału własnego w ramach pozycji Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

KWIECIEŃ 2023**Zakończenie realizacji środków zaradczych wynikających z warunkowej decyzji Komisji Europejskiej w sprawie przejścia przez PKN ORLEN kontroli nad Grupą LOTOS**

PKN ORLEN poinformował, że Spółka zakończyła realizację środków zaradczych określonych w warunkowej zgodzie Komisji Europejskiej z dnia 14 lipca 2020 roku na dokonanie koncentracji polegającej na przejściu przez Spółkę kontroli nad Grupą LOTOS S.A. z siedzibą w Gdańsku („Grupa LOTOS”) („Środki Zaradcze”).

W dniu 7 kwietnia 2023 roku w celu wdrożenia Środków Zaradczych w obszarze rynku logistyki paliw oraz rynku asfaltów zawarta została umowa rozporządzająca pomiędzy PKN ORLEN S.A. a Unimot Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Unimot Investments”), przenosząca na Unimot Investments 100% akcji w LOTOS Terminale S.A. z siedzibą w Czechowicach Dziedzicach („LOTOS Terminale”), do której PKN ORLEN wniósł wcześniej aportem: 100% udziałów w spółce Uni-Bitumen Sp. z o.o. (do której to spółki uprzednio została wydzielona działalność asfaltowa z Rafinerii Gdańskiej Sp. z o.o.) oraz cztery bazy paliw zlokalizowane w Gdańsku, Szczecinie, Gutkowie i Bolesławcu. Tym samym w życie wejdą podpisane 12 stycznia 2022 roku:

- warunkowa umowa składu paliw, umożliwiająca PKN ORLEN korzystanie z pojemności magazynowej w należących do LOTOS Terminale bazach paliw zlokalizowanych w Gdańsku, Szczecinie, Gutkowie i Bolesławcu, zawarta na okres 10 lat od dnia jej wejścia w życie;
- umowa sprzedaży asfaltów na rzecz Uni-Bitumen Sp. z o.o., zawarta na okres 10 lat od dnia jej wejścia w życie z możliwością przedłużenia na kolejne dwa pięcioletnie okresy na warunkach uprzednio uzgodnionych pomiędzy stronami.

CZERWIEC 2023**Oddalenie pozwu o stwierdzenie nieważności uchwały NWZ Grupy LOTOS S.A.**

PKN ORLEN poinformował, że Sąd Okręgowy w Łodzi, X Wydział Gospodarczy w dniu dzisiejszym oddalił w całości powództwo akcjonariuszy byłej Grupy LOTOS S.A. („Grupa LOTOS”) o stwierdzenie nieważności uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Grupy LOTOS z 20 lipca 2022 roku w sprawie połączenia Spółki z Grupą LOTOS, podwyższenia kapitału zakładowego PKN ORLEN oraz zgody na proponowane zmiany Statutu PKN ORLEN, wraz z rozszczeniem ewentualnym o uchylenie tejże uchwały. Wyrok jest nieprawomocny.

Rozwój segmentu petrochemicznego w Grupie ORLEN

PKN ORLEN poinformował, że 29 czerwca 2023 roku Rada Nadzorcza oraz Zarząd Spółki, podjęły niezbędne decyzje, które umożliwiają zawarcie porozumienia („Porozumienie”) zmieniającego Umowę na budowę kompleksu instalacji Olefiny III w formule EPCC (Engineering, Procurement, Construction and Commissioning) ze spółką Hyundai Engineering Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Técnicas Reunidas S.A. Spółka Jawna z siedzibą w Płocku, wykonawcą kompleksu Olefiny III („Inwestycja”) dla zakresu ISBL, a także zawarcie kontraktów na realizację infrastruktury zasadniczej (OSBL) niezbędnej dla uruchomienia Inwestycji oraz przygotowania infrastruktury na dalsze etapy rozwoju petrochemii.

Konieczność podpisania Porozumienia z wykonawcą Inwestycji wynika z aktualizacji jej założeń, co spowodowane jest przede wszystkim wojną w Ukrainie oraz związanymi z nią sankcjami i tym samym rosnącymi kosztami materiałów, zerwanymi łańcuchami dostaw oraz ograniczoną dostępnością zasobów realizacyjnych. Dodatkowo, w ramach projektu Olefiny III realizowana jest modernizacja infrastruktury zasadniczej w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku, a także przygotowanie tej infrastruktury pod przyszłe projekty rozwojowe, w tym o charakterze dekarbonizacyjnym. Potencjał tych projektów wzrasta z uwagi na ostatnie zmiany rynkowe i zaostrenie regulacji. PKN ORLEN poprzez zwiększoną skalę produkcji petrochemikaliów i chemikaliów planuje wykorzystać swój potencjał rynkowy nie tylko w Polsce, ale również w całym regionie korzystając z wiarygodności, dogodnego położenia oraz skali i dostępności aktywów. Według aktualnych szacunków koszt budowy kompleksu Olefiny III wyniesie ok. 25 mld PLN, a jej zakończenie planowane jest na pierwszą połowę 2027 roku. Realizacja Inwestycji przyczyni się do wzrostu EBITDA Grupy ORLEN o ponad 1 mld PLN

Budowa kompleksu Olefiny III jest kluczowa i niezbędna dla realizacji transformacji istniejących aktywów rafineryjno-petrochemicznych Spółki w Płocku i w Gdańsku, pozwoli na zintegrowanie procesów petrochemii w ramach Grupy ORLEN oraz realizację synergii operacyjnych, w tym z Rafinerią Gdańską Sp. z o.o. Inwestycja umożliwi dalszy rozwój Grupy ORLEN poprzez działania o charakterze organicznym i nieorganicznym. Realizacja tych działań ugruntowałaby rolę Koncernu jako jednego z liderów transformacji aktywów rafineryjno-petrochemicznych w Europie.

Inwestycja w nowe źródła OZE

W dniu 30 czerwca 2023 roku Energa Wytwarzanie S.A. podpisała umowę przedwstępną na nabycie od spółek z grupy Greenvolt udziałów w spółkach celowych rozwijających portfel projektów OZE o docelowej łącznej mocy 59 MW. Zawarte przedwstępne umowy nabycia udziałów przewidują szereg warunków zawieszających, po spełnieniu których Grupa przystąpi do procesu zamknięcia i rozliczenia transakcji. Zawarcie umowy przyrzeczonej oraz nabycie udziałów w spółkach celowych planowane jest na 2024 rok.

Transakcja dotyczy dwóch portfolio projektów OZE realizowanych w województwie wielkopolskim. Pierwszym jest portfolio Opalenica, obejmujący projekty farm fotowoltaicznych o łącznej mocy 22 MW. Drugim – hybrydowy projekt Sompolno, łączący turbiny wiatrowe o mocy 26 MW i instalację fotowoltaiczną o mocy 10 MW. Projekt Opalenica ma osiągnąć pełną gotowość operacyjną w grudniu 2023 roku, natomiast Sompolno w czerwcu 2024 roku.

LIPIEC 2023**Zmiana firmy (nazwy) na ORLEN S.A. - rejestracja zmian Statutu Spółki**

ORLEN poinformował, że na podstawie danych z Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego powziął informację o rejestracji w dniu 3 lipca 2023 roku przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy – Krajowego Rejestru Sądowego, zmian Statutu ORLEN S.A. uchwalonych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie ORLEN S.A. 21 czerwca 2023 roku („ZWZ”). Tym samym w dniu 3 lipca 2023 roku nastąpiła zmiana firmy (nazwy) Spółki z dotychczasowej: Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. na: ORLEN S.A.

Zarejestrowane zmiany Statutu Spółki zostały uchwalone uchwałą ZWZ nr 58 w dniu 21 czerwca 2023 roku.

Ustalenie kluczowych warunków emisji euroobligacji

ORLEN poinformował, że w dniu 7 lipca 2023 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o emisji oraz ustaleniu kluczowych warunków emisji euroobligacji serii B („Euroobligacje”) o łącznej wartości nominalnej 500 000 000 EUR, które zostaną wyemitowane w ramach programu emisji średnioterminowych Euroobligacji ustanowionego 13 maja 2021 roku.

Euroobligacje zostaną wyemitowane na następujących warunkach:

- łączna wartość nominalna Euroobligacji: 500 000 000 EUR;
- emisja 5.000 imiennych Euroobligacji serii B;
- wartość nominalna jednej Euroobligacji: 100 000 EUR;
- cena emisyjna jednej Euroobligacji: 98 353 EUR;
- dzień wykupu: 7 lat po dniu emisji Euroobligacji;
- Euroobligacje będą oprocentowane według stałej stopy procentowej wynoszącej 4,750 % rocznie;
- Euroobligacje nie będą zabezpieczone;
- Euroobligacje zostaną zarejestrowane w międzynarodowym systemie rejestracji papierów wartościowych prowadzonym przez Euroclear Bank SA/NV lub Clearstream Banking SA;
- Spółka będzie ubiegać się o dopuszczenie Euroobligacji do obrotu na rynku regulowanym Euronext Dublin oraz Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Szczegółowe warunki emisji Euroobligacji będą określone w Ostatecznych Warunkach Euroobligacji.

Środki z emisji Euroobligacji zostaną wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki.

Pozew o uchylenie uchwały NWZ PGNiG S.A.

ORLEN poinformował, że w dniu 11 lipca 2023 roku Spółka otrzymała informację o złożeniu kolejnego pozwu o uchylenie uchwały nr 3/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PGNiG S.A. z 10 października 2022 roku dotyczącej połączenia Spółki z PGNiG S.A. oraz zgody na proponowane zmiany Statutu ORLEN.

W ocenie Spółki pozew jest bezzasadny.

SIERPIEŃ 2023**Warunkowa decyzja inwestycyjna w sprawie projektu Morskiej Farmy Wiatrowej**

ORLEN poinformował, że w dniu 10 sierpnia 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie warunkowej decyzji inwestycyjnej w zakresie uruchomienia fazy budowy projektu Morskiej Farmy Wiatrowej zlokalizowanej w Polskiej Wyłącznej Strefie Ekonomicznej na Morzu Bałtyckim, o maksymalnej mocy do 1200 MW („Projekt”). Projekt będzie realizowany przez spółkę Baltic Power sp. z o.o. („Baltic Power”), w oparciu o umowę wspólnego przedsięwzięcia (ang. joint venture agreement) pomiędzy ORLEN S.A., Baltic Power oraz NP BALTIC WIND B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Niderlandy („NP BALTIC WIND B.V.”), spółką z grupy kapitałowej Northland Power Inc. ORLEN S.A. posiada ponad 51% udziałów w Baltic Power.

Całkowity budżet Projektu szacowany jest na około 4,73 mld EUR i zawiera wydatki inwestycyjne z ubezpieczeniem (w kwocie ok. 4,05 mld EUR), a także koszty finansowania i rezerwę dodatkową. Rozpoczęcie budowy morskiej farmy wiatrowej planowane jest w 2023 roku, a oddanie inwestycji do użytkowania planowane jest na 2026 rok.

Udziałowcy Projektu zakładają, że finansowanie Projektu realizowane będzie w formule Project Finance, czyli modelu, w którym spłata zobowiązań z tytułu finansowania udzielonego Baltic Power przez banki i inne polskie i zagraniczne instytucje finansowe w formie kredytów i akredytyw, oparta będzie na przyszłych nadwyżkach finansowych generowanych przez Projekt. Formuła finansowania w modelu Project Finance jest szczególnie korzystna dla inwestycji, które wymagają znacznych nakładów inwestycyjnych i czasu na osiągnięcie pełnej wydajności, takich jak budowa i eksploatacja morskich farm wiatrowych.

Podjęta decyzja inwestycyjna wejdzie ostatecznie w życie po spełnieniu się odpowiednich warunków, w tym m.in. sfinalizowany zostanie proces pozyskania finansowania projektu oraz skompletowane zostaną wymagane pozwolenia budowlane.

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

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

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

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

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

Szczegółowy opis powyższych ryzyk ujęto w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2022 w nocie 16.5 oraz w punkcie 5.8 Skonsolidowanego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy za rok 2022.

1.4. Rachunkowość zabezpieczeń

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

Wartość księgowa netto instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne

		30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022
Rodzaj instrumentu / rodzaj ryzyka	Strategie zabezpieczające w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych dotyczące ekspozycji na:		
forwarty walutowe / ryzyko zmian kursów walutowych	działalności operacyjnej z tytułu sprzedaży produktów oraz zakup ropy naftowej i gazu	2 081	977
swapy walutowe / ryzyko zmian kursów walutowych	zmienności marży rafinerijnej, cen surowców lub produktów stanowiących ponadnormalny zapas operacyjny, niedopasowanie czasowe na zakupach ropy, zabezpieczenie cen gazu wynikających z kontraktów kupna i sprzedaży gazu	(3 319)	(11 317)
swapy towarowe / ryzyko towarowe	zabezpieczenie cen uprawnień do emisji CO ₂	2	(22)
futures towarowe/ryzyko towarowe			
		(1 236)	(10 362)

Wartość księgowa netto instrumentów zabezpieczających wartość godziwą

		30/06/2023 (niebadane)	31/12/2022
Rodzaj instrumentu / rodzaj ryzyka	Strategie zabezpieczające w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych dotyczące ekspozycji na:		
swapy towarowe / ryzyko towarowe	oferty dla których formuły cenowe oparte są na stałej cenie	1	20
		1	20

2. Przewidywany rozwój Grupy ORLEN

Kierunki rozwoju Grupy ORLEN są zgodne ze zaktualizowaną strategią Grupy do 2030 roku, która została opublikowana w lutym 2023 po zakończeniu połączeń z Grupą Energa, Grupą Lotos i PGNiG. W ich wyniku powstał europejski multienergetyczny koncern, ze zdywersyfikowanymi źródłami przychodów, mający odpowiednie zasoby do bycia liderem transformacji energetycznej w regionie. Zaktualizowana strategia zakłada maksymalizację wartości w segmentach i obszarach biznesowych, w których Grupa ORLEN zajmuje obecnie silną pozycję strategiczną, duże inwestycje w nowe, rozwojowe obszary (takie jak energetyka odnawialna). Aktualna strategia wyznacza ambitniejsze „zielone” cele – w zakresie dekarbonizacji czy zainstalowanych mocy OZE – odpowiadające ambicjom lidera transformacji energetycznej w regionie, wpisujące się w globalne trendy i pozwalające na osiągnięcie celu neutralności emisyjnej Grupy ORLEN do 2050 roku.

Aspiracje Grupy ORLEN w 2030 roku

W odpowiedzi na trendy i wyzwania stojące przed sektorem energetycznym Grupa ORLEN w 2030 roku będzie:

- jednym z wiodących graczy w Europie, obecnym wzdłuż całego łańcucha wartości ze skumulowaną EBITDA w latach 2023-2030 przekraczającą 400 mld PLN;
- liderem transformacji energetycznej w regionie, posiadającym ponad 9 GW mocy zainstalowanej w energetyce odnawialnej;
- dostawcą zintegrowanych usług dla klientów, zaspakajającym potrzeby paliwowe, energetyczne i zakupowe w oparciu o obecne i nowe kanały oraz technologie cyfrowe;
- podmiotem odpowiedzialnym społecznie, dzięki inwestycjom w zrównoważony rozwój, transformację energetyczną, dekarbonizację, recykling i inicjatywy społeczne;
- stabilnym źródłem budowania wartości, w rezultacie prowadzenia odpowiedzialnej polityki finansowej, koncentracji na maksymalizacji zwrotu z inwestycji przy zachowaniu stabilnego bilansu.

Strategiczna logika rozwoju Grupy ORLEN

Do 2030 roku Grupa ORLEN planuje przeznaczyć na inwestycje łącznie 320 mld PLN. Rozwój Grupy jest oparty na zdywersyfikowanym portfelu inwestycji w obecne i przyszłe obszary aktywności Grupy.

Maksymalizacja wartości w segmentach i obszarach biznesowych, w których Grupa ORLEN zajmuje obecnie silną pozycję strategiczną: rafineria, energetyka gazowa, energetyka konwencjonalna, dystrybucja gazu, detal paliwowy i wydobywanie ropy. Udział w puli inwestycyjnej tych kierunków strategicznych wyniesie około 35%.

Głównymi kierunkami inwestycji w tym polu strategicznym będą: redukcja emisji dzięki technologii wychwytywania, wykorzystania i składowania dwutlenku węgla (ang. carbon capture, utilisation and storage, CCUS) oraz projektów efektywności energetycznej;

rozbudowa jednostek CCGT bilansujących polski system elektroenergetyczny i zastępujących wysokoemisyjne elektrownie i elektrociepłownie węglowe oraz rozbudowa przyłążeń źródeł gazu (w tym biogazownie i biometanownie).

Strategiczny rozwój

Największa część nakładów inwestycyjnych zostanie przeznaczona na segmenty, które w najlepszy sposób realizują ambicje strategicznego rozwoju Spółki. Około 180-200 mld PLN zostanie zaalokowane w nowe, perspektywiczne obszary związane przede wszystkim z energetyką odnawialną i zaawansowaną petrochemią.

Głównymi kierunkami inwestycji w tym polu strategicznym będą: zwiększenie udziału produktów zaawansowanych i specjalistycznych w portfelu produktowym, dzięki m.in. projektom przy udziale partnerów międzynarodowych, wzrostowi udziału olefin; realizacji inwestycji z zakresu lądowej energetyki wiatrowej, fotowoltaiki oraz energetyki wodnej; rozbudowie portfela biogazowni i biometanowni; rozbudowie sieci punktów do ładowania EV do 10 tys. w Polsce, Czechach i w Niemczech.

Inwestowanie w przyszłość

Kierunki rozwoju, w których Grupa ORLEN zajmie pozycję strategiczną, by przygotować się do wyzwań rynkowych zidentyfikowanych jako mające znaczący wpływ po roku 2030: technologie wodorowe, paliwa syntetyczne, CCUS (na potrzeby własne i klientów), SMR, recykling.

Głównymi kierunkami inwestycji w tym polu strategicznym są: budowa aktywów produkcyjnych i dystrybucyjnych dla odnawialnego wodoru; budowa aktywów do produkcji paliw syntetycznych; budowa małych reaktorów jądrowych o mocy 300 MW.

Rozwój Grupy w nowej strategii opiera się na głównych filarach zarządzania segmentami biznesowymi.

Nowa Energetyka: główny obszar rozwoju: inwestycje w OZE

Kluczowym obszarem rozwoju Grupy ORLEN w najbliższej dekadzie będzie nowa energetyka, oparta o odnawialne źródła energii. Do 2030 roku Grupa zamierza osiągnąć poziom ponad 9 GW mocy zainstalowanych w źródłach odnawialnych – w lądowej i morskiej energetyce wiatrowej oraz fotowoltaice zarówno w Polsce, jak i poza krajem. Do 2030 roku ORLEN zostanie znaczącym producentem biogazu w Europie Środkowej, produkując 1 mld m³ biogazu rocznie.

Petrochemia: wzrost mocy petrochemicznych, produkty specjalistyczne i recykling

Umocnienie pozycji wiodącego producenta petrochemii w Europie Środkowej będzie możliwe dzięki rozwojowi obecnego portfolio produktowego oraz wejściu w nowe obszary biznesowe. Podejmowanie dążeń do maksymalizacji uzysków petrochemicznych (np. z krakingu, FCC). Grupa rozbuduje moce w olefinach i pozostałych produktach bazowych. Wzmocni także pozycję w perspektywnym obszarze polimerów, wydłużając łańcuch wartości i wchodząc w obszar compoundingu i koncentratów. Jednocześnie udział specjalistycznych, wysokomarżowych produktów zwiększy się w portfelu Grupy z obecnych 16% do około 25%. Nową gałęzią segmentu petrochemicznego będzie recykling oraz biomateriały. Do 2030 roku Grupa ORLEN osiągnie moce w recyklingu – przede wszystkim plastików – na poziomie 0,3 mln ton. Będzie również wdrażać zaawansowane technologie gospodarki obiegu zamkniętego.

Rafineria: utrzymanie pozycji regionalnego lidera z istotnymi inwestycjami w biopaliwa

Do 2030 roku rafineria pozostanie ważnym segmentem działalności Grupy ORLEN. Fundamentem jego transformacji będzie zwiększenie efektywności energetycznej, pogłębienie przerobu ropy. Istotnym elementem będzie również zwiększenie produkcji biopaliw. W perspektywie najbliższej dekady Grupa stanie się jednym z wiodących producentów biopaliw w regionie z mocami produkcyjnymi na poziomie 3 mln ton rocznie (FAME, HVO).

Detal: ekspansja sieci sprzedaży detalicznej oraz rozbudowa segmentu pozapaliwowego

Strategia zakłada dynamiczny rozwój segmentu detalicznego, opartego o rozbudowę sieci sprzedaży i znaczące poszerzenie oferty. Do 2030 roku w regionie w Grupie ORLEN będzie działać co najmniej 3,5 tys. stacji. Grupa chce wspierać rozwój elektromobilności, m.in. poprzez budowę do końca dekady co najmniej 10 000 punktów ładowania samochodów elektrycznych. Grupa ORLEN będzie konsekwentnie pozyskiwać nowe grupy klientów, dzięki szerokiej, zintegrowanej ofercie, obejmującej energię elektryczną, gaz ziemny i paliwa płynne.

Wydobycie: zrównoważony wzrost portfela z naciskiem na aktywa gazowe

W związku z koniecznością zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego kraju, w strategii zakładamy utrzymanie poszukiwań i stabilnego poziomu wydobycia gazu w Polsce oraz inwestycje we wzrost wydobycia w Norwegii. Realizacja strategii pozwoli na wzrost wolumenu wydobycia gazu z 8 mld m³ do 12 mld m³.

Obrót gazem

Zakładamy utrzymanie gwarantowania bezpieczeństwa dostaw gazu ziemnego do Polski (LNG i dostawy gazociągowe) poprzez zdywersyfikowany portfel dostaw. Maksymalizacja wartości z pozostałej działalności, np. wzmocnienie funkcji tradingu w celu optymalizacji marży handlowej.

Energetyka konwencjonalna oraz sieci: wsparcie stabilności dostaw energii elektrycznej i gazu w Polsce, inwestycja w źródła wytwórcze oraz modernizacja i rozbudowa sieci

W celu ograniczania emisyjności energetyki i ciepłownictwa, przy jednoczesnym zapewnieniu ciągłości dostaw energii, Grupa rozbuduje park jednostek CCGT bilansujących polski system elektroenergetyczny i zastępujących wysokoemisyjne elektrownie i

elektrociepłownie węglowe. W ramach partnerstw Grupa będzie też rozwijać i eksploatować małe reaktory modułowe (ang. small modular reactors, SMR) – kolejne potencjalne źródło zeroemisyjnej energii elektrycznej oraz ciepła. Aby umożliwić przeprowadzenie transformacji energetycznej, Grupa będzie modernizować i rozbudowywać sieć dystrybucyjną energii elektrycznej oraz gazu.

Zrównoważony rozwój Grupy ORLEN

W Strategii Grupy ORLEN do 2030 roku przyjęto osiągnięcie długofalowego celu całkowitej neutralności emisyjnej Koncernu w 2050 roku. Do 2030 roku Koncern zredukuje emisje CO₂ o 25% (absolutna ilość emisji w segmentach rafinerii, petrochemii i wydobycia) oraz o 40% emisje CO₂ na MWh w obszarze energetyki, a także o 15% zredukuje wskaźnik NCI (intensywność emisji ze sprzedanych produktów energetycznych mierzona jako gCO₂e/MJ dla wszystkich zakresów emisji). Grupa ORLEN przeznaczy 120 mld PLN na zielone inwestycje w obszarze:

- rozwoju energetyki odnawialnej,
- rozbudowy mocy w biogazie i biometanie,
- elektromobilności,
- rozbudowy mocy w biopaliwach i biomateriałach,
- rozwoju w obszarze recyklingu,
- rozwoju w obszarze wodoru.

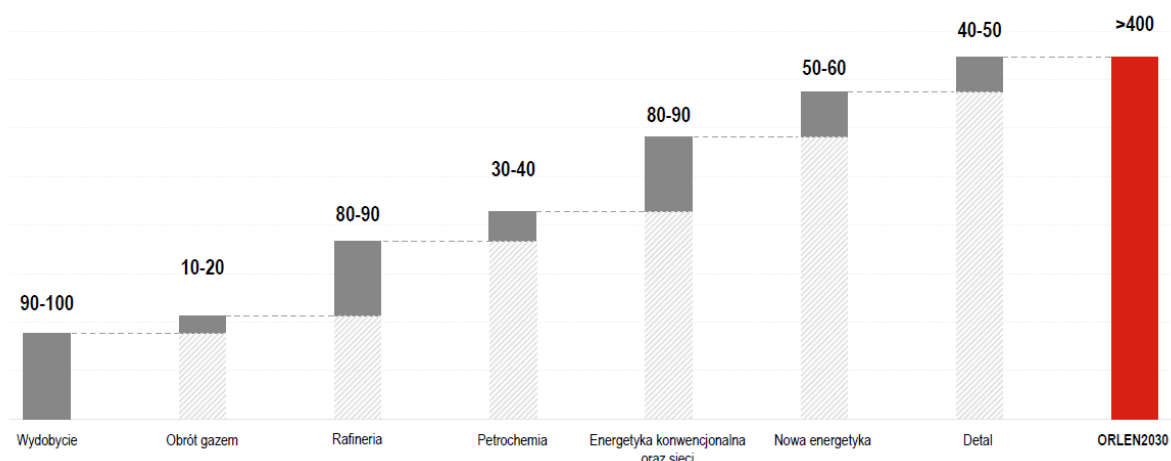
Znaczące inwestycje w BiR i cyfryzację

Realizacja celów strategii będzie wymagała transformacji wewnątrz organizacji. Kluczowym obszarem będą badania i rozwój oraz innowacje, na które Koncern w ciągu dekady przeznaczy łącznie około 3 mld PLN. Istotnym elementem zmiany będzie proces cyfryzacji, wspierający podniesienie efektywności produkcji i dystrybucji, ograniczenie śladu środowiskowego oraz wzmacnianie relacji z klientami. Grupa ORLEN wdroży nowy model zarządzania, dostosowany do skali działania i uwzględniający prowadzone procesy akwizycyjne. Będziemy organizacją opartą na wiedzy i wszechstronnych kompetencjach, inwestującą w rozwój talentów i kapitału ludzkiego.

Rozwój Grupy przy utrzymaniu stabilnych fundamentów finansowych

Strategia to również stabilne fundamenty finansowe prowadzonej działalności. Budowa wartości Grupy ORLEN jest oparta o rentowne inwestycje, zrównoważone źródła finansowania i stabilny bilans. Koncern planuje utrzymanie wskaźnika dług netto/EBITDA na poziomie nie wyższym niż 2,5x, dostosowując plany inwestycyjne do bieżących możliwości finansowania. Źródła finansowania będą zbilansowane dzięki uzupełnieniu bieżących przepływów finansowych dodatkową pojemnością dłużną. Grupa ORLEN wykorzystuje również alternatywne źródła finansowania, takie jak project finance, finansowanie unijne związane z innowacjami i transformacją energetyczną oraz współfinansowanie wybranych projektów przez partnerów zewnętrznych. Inwestycje bezpośrednio wpisujące się w cel neutralności emisyjnej są współfinansowane m.in. poprzez obligacje zrównoważonego rozwoju i zielone obligacje emitowane na europejskim rynku kapitałowym. Efektem finansowym Strategii będzie wygenerowanie skumulowanego wyniku EBITDA w wysokości około 400 mld PLN do 2030 roku. Kluczową rolę odegrają segmenty: Wydobycia, Rafineria, Energetyka konwencjonalna oraz sieci (skumulowany wynik EBITDA 80-90 mld PLN dla każdego z segmentów), a także segment Nowej Energetyki (50-60 mld PLN).

Skumulowana EBITDA w latach 2023-2030 po zrealizowaniu strategii w podziale na obszary działalności [mld PLN]



Szczegółowy opis Strategii Grupy ORLEN w poszczególnych obszarach oraz główne parametry finansowo-operacyjne zostały zamieszczone na stronie internetowej ORLEN: <https://www.orlen.pl/pl/o-firmie/strategia-2030>.

Dodatkowo w Rozdziale 2.3 Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy ORLEN i PKN ORLEN S.A. za rok 2022 została opisana realizacja celów strategicznych w 2022 roku <https://www.orlen.pl/pl/relacje-inwestorskie/raporty-i-publicacje/sprawozdania/2022>.

3. Pozostałe informacje

3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego Skonsolidowanego raportu półrocznego skład organów zarządczych i nadzorujących ORLEN jest następujący:

Zarząd

Daniel Obajtek	– Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Armen Konrad Artwich	– Członek Zarządu ds. Korporacyjnych
Adam Burak	– Członek Zarządu ds. Komunikacji i Marketingu
Patrycja Klarecka	– Członek Zarządu ds. Transformacji Cyfrowej
Krzysztof Nowicki	– Członek Zarządu ds. Produkcji i Optymalizacji
Robert Perkowski	– Członek Zarządu ds. Wydobycia
Michał Róg	– Członek Zarządu ds. Handlu i Logistyki
Piotr Sabat	– Członek Zarządu ds. Rozwoju
Jan Szewczak	– Członek Zarządu ds. Finansowych
Iwona Waksmundzka-Olejniczak	– Członek Zarządu ds. Strategii i Zrównoważonego Rozwoju
Józef Węgrecki	– Członek Zarządu ds. Operacyjnych

Rada Nadzorcza

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

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

Akcjonariusz	Procentowy udział w liczbie głosów na WZ na dzień przekazania			Liczba akcji na dzień przekazania		
	niniejszego raportu półrocznego*	zmiana p.p.	poprzedniego raportu kwartalnego**	niniejszego raportu półrocznego*	zmiana	poprzedniego raportu kwartalnego**
Skarb Państwa *	49,90%	-	49,90%	579 310 079	-	579 310 079
Nationale-Nederlanden OFE*	5,40%	0,34%	5,06%	62 655 000	3 907 000	58 748 000
Pozostali	44,70%	(0,34%)	45,04%	518 976 970	(3 907 000)	522 883 970
	100,00%	-	100,00%	1 160 942 049	-	1 160 942 049

* zgodnie z informacjami z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORLEN z dnia 21 czerwca 2023 roku

** zgodnie z informacjami z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORLEN zwołanego na 22 marca 2023 roku

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

Na dzień sporządzenia niniejszego Skonsolidowanego raportu półrocznego Członkowie Zarządu nie posiadali akcji ORLEN.

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki przez członków Rady Nadzorczej

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

* Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 17 sierpnia 2023 roku

** Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 18 maja 2023 roku

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

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

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

D. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU**W sprawie rzetelności sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego**

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

W sprawie półrocznego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy ORLEN

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

Niniejszy raport półroczny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 23 sierpnia 2023 roku.

.....
Daniel Obajtek
Prezes Zarządu

.....
Armen Artwich
Członek Zarządu

.....
Adam Burak
Członek Zarządu

.....
Patrycja Klarecka
Członek Zarządu

.....
Krzysztof Nowicki
Członek Zarządu

.....
Robert Perkowski
Członek Zarządu

.....
Michał Róg
Członek Zarządu

.....
Piotr Sabat
Członek Zarządu

.....
Jan Szewczak
Członek Zarządu

.....
Iwona Waksmundzka-Olejniczak
Członek Zarządu

.....
Józef Węgrecki
Członek Zarządu