



ORLEN

Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

GRUPA ORLEN

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA I KWARTAŁ

2020

GRUPA ORLEN - WYBRANE DANE

	mIn PLN		mIn EUR	
	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019
Przychody ze sprzedaży	22 077	25 246	5 022	5 874
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	(969)	1 829	(220)	426
EBITDA przed odpisami aktualizującymi netto	(465)	1 839	(106)	428
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	(1 904)	996	(433)	232
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(2 562)	994	(583)	231
Zysk/(Strata) netto przed odpisami aktualizującymi netto	(1 741)	859	(396)	200
Zysk/(Strata) netto	(2 245)	849	(511)	198
Całkowite dochody netto	(2 275)	690	(517)	161
Zysk/(Strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(2 244)	849	(510)	198
Całkowite dochody netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	(2 274)	690	(517)	161
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	530	1 191	121	277
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(1 527)	(666)	(347)	(155)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(135)	(1 036)	(31)	(241)
(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 132)	(511)	(257)	(119)
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	(5,25)	1,98	(1,19)	0,46
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Aktywa trwałe	39 798	39 277	8 742	9 223
Aktywa obrotowe	28 563	31 925	6 275	7 497
Aktywa razem	68 361	71 202	15 017	16 720
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	232	248
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	36 322	38 596	7 979	9 063
Kapitał własny	36 332	38 607	7 981	9 065
Zobowiązania długoterminowe	14 787	14 315	3 248	3 362
Zobowiązania krótkoterminowe	17 242	18 280	3 788	4 293
Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	84,92	90,24	18,65	21,19

PKN ORLEN - WYBRANE DANE

	mIn PLN		mIn EUR	
	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019
Przychody ze sprzedaży	17 238	20 290	3 921	4 721
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	(88)	1 014	(20)	236
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	(555)	596	(126)	139
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(3 204)	607	(729)	141
Zysk/(Strata) netto przed odpisami aktualizującymi netto	(971)	515	(221)	120
Zysk/(Strata) netto	(3 022)	511	(687)	119
Całkowite dochody netto	(3 196)	488	(727)	114
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	881	464	200	108
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	(514)	85	(117)	20
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(625)	(1 055)	(142)	(246)
(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(258)	(506)	(59)	(118)
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	(7,07)	1,19	(1,61)	0,28
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Aktywa trwałe	34 923	36 939	7 672	8 674
Aktywa obrotowe	22 292	23 337	4 897	5 480
Aktywa razem	57 215	60 276	12 568	14 154
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	232	248
Kapitał własny	31 728	34 924	6 970	8 201
Zobowiązania długoterminowe	12 022	11 769	2 641	2 764
Zobowiązania krótkoterminowe	13 465	13 583	2 958	3 190
Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	74,18	81,65	16,30	19,17

Powyższe dane finansowe za okres 3 miesięcy 2020 i 2019 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku – 4,3963 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku – 4,2978 EUR/PLN;
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 marca 2020 roku – 4,5523 EUR/PLN oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku – 4,2585 EUR/PLN.

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN	9
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	9
2.2. Zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)	9
2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych jednostek zagranicznych	10
2.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy ORLEN w prezentowanym okresie	10
3. Sytuacja finansowa oraz opis organizacji Grupy ORLEN	10
3.1. Wpływ pandemii koronawirusa na działalność Grupy ORLEN	10
3.2. Opis dokonanej Grupy i czynników mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	12
3.3. Opis organizacji Grupy ORLEN.....	14
3.4. Zmiany w strukturze Grupy ORLEN od 1 stycznia 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu	14
4. Dane segmentowe	14
5. Pozostałe noty	16
5.1. Przychody ze sprzedaży	16
5.2. Koszty działalności operacyjnej	18
5.3. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	18
5.4. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	18
5.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	20
5.6. Przychody i koszty finansowe	21
5.7. Kredyty i obligacje	21
5.8. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania	22
5.9. Rezerwy.....	22
5.10. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)	23
5.11. Leasing.....	23
5.12. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych	24
5.13. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych.....	24
5.14. Propozycja podziału zysku za 2019 rok.....	24
5.15. Aktywa warunkowe.....	24
5.16. Zobowiązania warunkowe.....	24
5.17. Transakcje z podmiotami powiązanymi	26
5.18. Zabezpieczenia	27
5.19. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	27
B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	29
1. Główne czynniki wpływające na EBITDA i EBITDA LIFO	29
2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu	29
3. Pozostałe informacje.....	31
3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	31
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.....	31
3.3. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej	31
3.4. Informacja o udzielonych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	32
3.5. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	32
C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN	34
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	34
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	35
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	36
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	37

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA

2020

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

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

	NOTA	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	5.1	22 077	25 246
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>		17 922	21 239
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>		4 155	4 007
Koszt własny sprzedaży	5.2	(22 706)	(22 392)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>		(19 023)	(18 813)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(3 683)	(3 579)
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży		(629)	2 854
Koszty sprzedaży		(1 620)	(1 465)
Koszty ogólnego zarządu		(507)	(421)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	3 183	141
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(2 351)	(147)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		8	(10)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		12	44
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		(1 904)	996
Przychody finansowe	5.6	387	264
Koszty finansowe	5.6	(1 043)	(266)
Przychody i koszty finansowe netto		(656)	(2)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		(2)	-
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		(2 562)	994
Podatek dochodowy		317	(145)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>		(152)	(183)
<i>podatek odroczony</i>		469	38
Zysk/(Strata) netto		(2 245)	849
Inne całkowite dochody:			
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		(11)	(7)
<i>zyski/(straty) z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>		(13)	(8)
<i>podatek odroczony</i>		2	1
które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty		(19)	(152)
<i>instrumenty zabezpieczające</i>		(478)	(356)
<i>koszty zabezpieczenia</i>		193	82
<i>różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą</i>		189	80
<i>podatek odroczony</i>		77	42
		(30)	(159)
Całkowite dochody netto		(2 275)	690
Zysk/(Strata) netto przypadający na		(2 245)	849
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		(2 244)	849
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		(1)	-
Całkowite dochody netto przypadające na		(2 275)	690
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		(2 274)	690
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		(1)	-
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)		(5,25)	1,98

Noty przedstawione na stronach 9 – 27 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	31/03/2020 (niebadane)	31/12/2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		32 090	32 363
Wartości niematerialne		2 308	1 600
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	5.11.1	4 198	3 952
Inwestycje wyceniane metodą praw własności		690	678
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		184	51
Instrumenty pochodne	5.8	5	310
Należności długoterminowe z tytułu leasingu		10	13
Pozostałe aktywa	5.8	313	310
		39 798	39 277
Aktywa obrotowe			
Zapasy		12 172	15 074
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		8 262	9 669
Należności z tytułu podatku dochodowego		342	262
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 104	6 159
Instrumenty pochodne	5.8	1 650	243
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu		12	12
Pozostałe aktywa	5.8	985	468
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		36	38
		28 563	31 925
Aktywa razem		68 361	71 202
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy		1 058	1 058
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		1 227	1 227
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		120	328
Kapitał z aktualizacji wyceny		(44)	(33)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		1 036	847
Zyski zatrzymane		32 925	35 169
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		36 322	38 596
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		10	11
Kapitał własny razem		36 332	38 607
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i obligacje	5.7	8 685	8 185
Rezerwy	5.9	1 125	1 113
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		1 059	1 474
Instrumenty pochodne	5.8	185	2
Zobowiązania z tytułu leasingu		3 574	3 380
Pozostałe zobowiązania	5.8	159	161
		14 787	14 315
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		11 953	15 132
Zobowiązania z tytułu leasingu		655	618
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		356	246
Kredyty i obligacje	5.7	600	422
Rezerwy	5.9	1 503	1 236
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		137	124
Instrumenty pochodne	5.8	820	266
Pozostałe zobowiązania	5.8	1 218	236
		17 242	18 280
Zobowiązania razem		32 029	32 595
Pasywa razem		68 361	71 202

Noty przedstawione na stronach 9 – 27 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							
	Kapitał podstawowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	Kapitał własny razem
01/01/2020	2 285	328	(33)	847	35 169	38 596	11	38 607
(Strata) netto	-	-	-	-	(2 244)	(2 244)	(1)	(2 245)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(208)	(11)	189	-	(30)	-	(30)
Całkowite dochody netto	-	(208)	(11)	189	(2 244)	(2 274)	(1)	(2 275)
31/03/2020	2 285	120	(44)	1 036	32 925	36 322	10	36 332
(niebadane)								
01/01/2019 (dane zatwierdzone)	2 285	361	(15)	709	32 387	35 727	12	35 739
Wpływ wdrożenia MSSF 16	-	-	-	-	(4)	(4)	-	(4)
01/01/2019 (dane przekształcone)	2 285	361	(15)	709	32 383	35 723	12	35 735
Zysk netto	-	-	-	-	849	849	-	849
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(232)	(7)	80	-	(159)	-	(159)
Całkowite dochody netto	-	(232)	(7)	80	849	690	-	690
31/03/2019	2 285	129	(22)	789	33 232	36 413	12	36 425
(niebadane)								

Noty przedstawione na stronach 9 – 27 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(2 562)	994
Korekty o pozycje:		
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(12)	(44)
Amortyzacja	935	833
Strata z tytułu różnic kursowych	557	15
Odsetki netto	35	70
(Zysk) na działalności inwestycyjnej, w tym:	(600)	(19)
<i>utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość</i>		
<i>rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych</i>	504	10
<i>i pozostałych składników majątku trwałego</i>		
<i>rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych</i>	(1 106)	(28)
Zmiana stanu rezerw	318	251
Zmiana stanu kapitału pracującego	1 408	(542)
<i>zapasy, w tym:</i>		
<i>odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania</i>	2 984	(955)
<i>należności</i>	2 075	(63)
<i>zobowiązania</i>	1 478	(987)
<i>zobowiązania</i>	(3 054)	1 400
Pozostałe korekty, w tym:	676	199
<i>nieodpłatnie otrzymane prawa majątkowe</i>	(179)	(165)
<i>depozyty zabezpieczające</i>	481	(1)
<i>zmiana stanu rozrachunków z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych niewyznaczonych</i>		
<i>dla celów rachunkowości zabezpieczeń</i>	188	331
Podatek dochodowy (zapłacony)	(225)	(566)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	530	1 191
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(1 233)	(834)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	22	171
Lokaty krótkoterminowe	(108)	-
Rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	(199)	(8)
Pozostałe	(9)	5
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(1 527)	(666)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zmiana środków pieniężnych związana z wykupem akcjonariuszy niekontrolujących UNIPETROL, a.s.	-	212
Wpływy z otrzymanych kredytów	126	304
Splata kredytów	(2)	(410)
Wykup obligacji	-	(1 000)
Odsetki zapłacone od kredytów i obligacji	(14)	(29)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(52)	(15)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(193)	(97)
Pozostałe	-	(1)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(135)	(1 036)
(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 132)	(511)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	77	(16)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	6 159	4 192
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 104	3 665
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	1 089	82

Noty przedstawione na stronach 9 – 27 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN

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

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

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

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

2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. („Grupa”, „Grupa ORLEN”) na dzień 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku i 31 marca 2019 roku.

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

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

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

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

2.2.1. Zasady rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowane przez Grupę istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach były takie same jak opisane w poszczególnych notach objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2019.

Wybrane zasady rachunkowości	Nota	Strona
Inwestycje w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych	7.1	14
Segmenty działalności	8	19
Przychody ze sprzedaży	11.1	21
Koszty	11.8	24
Podatek dochodowy	11.13	26
Rzeczowe aktywa trwałe	12.1	28
Działalność poszukiwań i wydobycia zasobów mineralnych	12.1	28
Wartości niematerialne	12.2	29-30
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	12.3	31
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	12.4	33
Zapasy	12.5.1	36
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12.5.2	37
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12.5.3	38
Środki pieniężne, kredyty i obligacje	12.6	38-39
Kapitał własny	12.7	41
Rezerwy	12.9	44
Instrumenty finansowe	13	47-48
Ustalanie wartości godziwej	13	47-48
Leasing	14.2	62
Aktywa i zobowiązania warunkowe	14.4	64

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

2.3.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

2.3.2. Zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

Przeliczenie na PLN sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych dla celów konsolidacji:

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

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

WALUTA	Kurs średni w okresie sprawozdawczym		Kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE		
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/12/2019
EUR/PLN	4,3231	4,3037	4,5523	4,2585
USD/PLN	3,9222	3,7890	4,1466	3,7977
CZK/PLN	0,1689	0,1676	0,1665	0,1676
CAD/PLN	2,9212	2,8507	2,9214	2,9139

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

W Grupie ORLEN nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności.

3. Sytuacja finansowa oraz opis organizacji Grupy ORLEN

3.1. Wpływ pandemii koronawirusa na działalność Grupy ORLEN

Wybuch pandemii koronawirusa spowodował blokadę transportu w skali globalnej i bezprecedensowy spadek globalnego popytu na paliwo lotnicze, olej napędowy i benzynę. W konsekwencji doprowadził do spadku popytu na ropę naftową, który zderzył się od drugiej dekady marca ze zwiększonym wydobyciem po fiasku porozumienia między OPEC i Rosją w kwestii ograniczenia wydobycia. Perspektywa wzrostu nadwyżki podaży ropy nad popytem w skali przekraczającej dostępne pojemności magazynowe, wywołała gwałtowny i głęboki spadek cen ropy, wyprzedzający w czasie i skali dostosowania cenowe na rynkach paliw i produktów naftowych. Ta sytuacja w znacznym stopniu wpłynęła na wyniki osiągnięte przez Grupę w I kwartale 2020 roku. W szczególności Grupa odczuła zarówno spadek cen ropy jak i gwałtowny spadek popytu na swoje produkty i idący za tym spadek ich cen mający odzwierciedlenie w wynikach wszystkich segmentów operacyjnych. Od momentu wybuchu epidemii PKN Orlen oraz spółki z Grupy podjęły szereg działań w związku z koniecznością dostosowania się do nieustannie zmieniających się warunków funkcjonowania, jak również w celu zapobiegania rozprzestrzenianiu się zarażeń COVID-19, zarówno w odniesieniu do własnych pracowników, jak również w zakresie wsparcia rządowej walki z koronawirusem.

Poniżej zaprezentowano wpływ pandemii koronawirusa na wybrane obszary działalności Grupy.

Wyniki Grupy w podziale na segmenty, sytuacja makroekonomiczna oraz szacunki dotyczące wpływu COVID-19 na plany finansowe Grupy będące podstawą testów na utratę wartości zostały zaprezentowane w nocie [5.4](#).

Działania podjęte przez Grupę w związku z pandemią COVID-19

Spółki wchodzące w skład Grupy ORLEN podjęły szereg działań w związku z pandemią COVID-19.

W momencie pojawienia się pierwszych przypadków zachorowania na COVID-19 w kraju, Grupa PKN ORLEN opracowała plany działań na wypadek wystąpienia sytuacji awaryjnych w celu zapewnienia ciągłości działania infrastruktury krytycznej i świadczenia kluczowych usług realizowanych przez PKN ORLEN. Podobne działania zostały podjęte w ramach pozostałych spółek z Grupy.

Grupa na bieżąco dostosowuje swoje działania do zmieniających się warunków gospodarczych.

W I kwartale 2020 roku oraz obecnie wszystkie stacje paliw sieci ORLEN są otwarte, nie występują zakłócenia w żadnym z obszarów funkcjonowania Koncernu. Nie wystąpiły również żadne zaburzenia w działalności operacyjnej Grupy na rynkach zagranicznych z powodu epidemii COVID-19. W ocenie Grupy obecnie łańcuch dostaw, zarówno w zakresie zakupu surowców i towarów, jak i w zakresie wewnętrznych procesów logistycznych (m.in. dostaw paliw ciekłych z zakładu produkcyjnego na terminale paliw a następnie stacje paliw), jest niezagrożony.

W odniesieniu do realizowanych zakupów Grupa wdrożyła dodatkowe działania w celu ograniczenia ryzyka potencjalnego złamania warunków podpisanych umów handlowych oraz dostaw przez kontrahentów w wyniku zmiany sytuacji gospodarczej, w szczególności:

- w obszarze zakupów inwestycyjnych wdrożono dodatkowe procedury w zakresie bieżącego monitorowania dotrzymania warunków i terminów realizacji umowy oraz sytuacji finansowej kontrahenta w ramach czynnych umów, a w razie potrzeby uruchomienia procesów zakupów wykonania zastępczego,
- w obszarze zakupów bezpośrednich podjęto działania w zakresie rozszerzenia baz dostawców na potrzeby sytuacji awaryjnych, organizacji dostaw z alternatywnych źródeł oraz współpracy z kluczowymi dostawcami w zakresie bieżącego raportowania stanów magazynowych oraz pojawiających się ryzyk dotyczących łańcucha dostaw oraz doraźnego ustalania planu działań alternatywnych celem zabezpieczenia ciągłości operacyjnej.

- wdrożono procedury w zakresie bieżącej analizy ryzyka utraty płynności finansowej przez kluczowych dostawców oraz bieżącej zdolności regulowania zobowiązań na podstawie oświadczeń podwykonawców robót budowlanych i w razie potrzeby podejmowania odpowiednich działań, w tym skracanie warunków płatności w indywidualnych przypadkach.

Grupa podjęła szereg działań o charakterze prewencyjnym w celu ograniczenia możliwości rozprzestrzenienia się wirusa na obiektach oraz ochrony pracowników, m.in.:

- wprowadzono szereg nowych procedur i wytycznych w zakresie ruchu osobowego i materiałowego, w szczególności polegające na minimalizacji kontaktów bezpośrednich i wprowadzenia kontroli temperatury osób przebywających na obiektach; tam, gdzie to możliwe, zapewniono pracownikom możliwość pracy zdalnej; wprowadzono procedury zabezpieczające dostępność kluczowego personelu spółek Grupy,
- zalecono ograniczenie wyjazdów służbowych i uczestnictwa w spotkaniach służbowych, a w zamian korzystanie ze środków przekazu takich jak telefony, komunikatory internetowe, wideokonferencje,
- wyposażono pracowników w środki ochrony (maski ochronne, rękawiczki) i środki dezynfekcyjne oraz wprowadzono procedury higieniczno-sanitarne i odkażające,
- w celu zapewnienia ciągłości funkcjonowania stacji paliw sieci ORLEN (własnych i franczyzowych) wprowadzono regularne dezynfekcje, ograniczenia w ilości klientów mogących jednocześnie przebywać na stacji oraz pomiar temperatury; zamontowano na stacjach bariery z pleksi przy kasach, wyłączono z użytku strefy restauracyjne oraz wprowadzono nowe metody płatności bezpośrednio przy dystrybutorach w ramach aplikacji ORLEN Pay.

Grupa szacuje, że całkowity koszt podjętych w I kwartale 2020 roku działań opisanych powyżej wyniósł około (11) mln PLN.

Działania prospołeczne podjęte przez Grupę na rzecz walki z koronawirusem

Grupa dotychczas podjęła decyzję o przeznaczeniu na walkę z koronawirusem ponad 100 mln PLN. Większość z tych środków przekazywanych jest służbom mundurowym oraz medycznym, które są zaangażowane w największym stopniu w pomoc osobom zakażonym koronawirusem oraz ochronę zdrowia pozostałych osób. Środki te są przeznaczone m.in. na zakup maseczek medycznych, sprzętu medycznego, kombinezonów ochronnych, rękawiczek. W ramach wsparcia rzeczowego Grupa przekazywała również środki dezynfekujące, na których produkcję przestawiła się spółka zależna ORLEN Oil, oraz organizowała akcje darmowych wydań produktów i towarów dla służb mundurowych, oraz kierowców czekających na granicy. Darowizny rzeczowe i pieniężne przekazywane były również między innymi poprzez Fundację ORLEN do placówek medycznych i Agencji Rezerw Materiałowych.

W I kwartale 2020 roku Grupa wykazała z tego tytułu w pozostałych kosztach operacyjnych koszty nieodpłatnych świadczeń w wysokości (6,3) mln PLN. Znaczna część wydatków opisanych powyżej została zrealizowana w kwietniu i obciąży wynik drugiego kwartału 2020 roku.

Analiza wpływu zmiany sytuacji gospodarczej na wycenę innych aktywów i zobowiązań Grupy

Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

Rekordowe spadki cen ropy oraz zawirowania na światowych rynkach wywołane przez pandemię koronawirusa, które spowodowały gwałtowny spadek popytu oraz cen sprzedaży produktów Grupy, wpłynęły na konieczność rozpoznania przez Grupę istotnych odpisów aktualizujących wartość zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania.

Wartość odpisów aktualizujących netto rozpoznanych w I kwartale 2020 roku z tego tytułu wyniosła (2 017) mln PLN. Dodatkowe informacje nota [5.3](#).

Ocena oczekiwanej straty kredytowej ECL

Grupa dokonała szczegółowej analizy wpływu pandemii koronawirusa na kalkulację oczekiwanych strat kredytowych pod kątem potencjalnej konieczności modyfikacji przyjętych założeń w dokonywanych szacunkach i uwzględnienia dodatkowego elementu ryzyka związanego z obecną sytuacją gospodarczą oraz prognozami na przyszłość.

Grupa podjęła szereg działań i uruchomiła pakiety pomocowe w celu wsparcia klientów, którzy mogą być w największym stopniu narażeni na ryzyko niewypłacalności i umożliwienia im dalszego funkcjonowania na rynku paliwowym, w szczególności polegające na wydłużaniu terminów płatności.

Obecna sytuacja gospodarcza powodująca istotne spadki w sprzedaży w segmencie detalicznym i hurtowym może przełożyć się na zmniejszenie salda należności w przyszłości. Natomiast Grupa spodziewa się, że spłacalność należności wykazanych w bilansie na dzień 31 marca 2020 roku, których termin wymagalności przypada w najbliższych miesiącach, pozostanie na niezmiennym istotnie poziomie.

Ponadto należności od podmiotów, które w ocenie Grupy są obciążone największym ryzykiem niespłacalności w krótkim okresie, są objęte zabezpieczeniami.

Grupa liczy również na to, że wdrażane przez Rząd działania w zakresie pomocy przedsiębiorcom w ramach tzw. „tarczy antykryzysowej” dodatkowo przyczynią się do zmniejszenia potencjalnych problemów z płynnością dla części klientów, którzy w największym stopniu mogą odczuć negatywne skutki nawet przejściowego zmniejszenia popytu w związku z kwarantanną.

Na bazie przeprowadzonej analizy oraz biorąc pod uwagę powyższe argumenty, jak również fakt, że ze względu na stosunkowo krótki okres trwania epidemii, brak jest obecnie dostępnych, wiarygodnych danych, na bazie których Grupa mogłaby oszacować dodatkowy element ryzyka spłat należności w nadchodzącej przyszłości, Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do zmodyfikowania założeń przyjętych do oceny oczekiwanej straty kredytowej na dzień 31 marca 2020 roku.

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 na potrzeby sporządzenia półrocznego sprawozdania finansowego.

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

Wybuch epidemii COVID-19 spowodował istotne zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, w związku z czym Grupa uznała to za przesłankę do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów na koniec I kwartału 2020 roku. Dodatkowe informacje zawarto w nocie [5.4](#).

Sytuacja płynnościowa

Na moment sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sytuacja finansowa Grupy jest stabilna. Kapitał pracujący spadł o 1 408 mln PLN w stosunku do stanu z końca 2019 roku, co związane było głównie ze spadkiem notowań cen ropy, które przełożyły się na wartość zapasów, należności i zobowiązań, jak również gwałtownym ograniczeniem popytu w związku z

epidemią koronawirusa. Grupa nie identyfikuje obecnie, jak i w ciągu kolejnych 12 miesięcy, problemów z płynnością. Nie widzi też ryzyka braku wywiązania się z umów kredytowych lub innych umów o finansowanie. Grupa podejmuje działania optymalizacyjne i zakłada utrzymanie bezpiecznego poziomu długu netto oraz kowenantów.

Na chwilę obecną Grupa ocenia, że posiada wystarczające źródła finansowania do realizacji zaplanowanych wcześniej istotnych projektów rozwojowych, inwestycyjnych oraz akwizycji zgodnie z harmonogramem.

Inne szacunki księgowo

Na moment sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie identyfikuje żadnych istotnych ryzyk związanych z potencjalnym złamaniem warunków podpisanych umów handlowych oraz umów na dostawy (w tym dostawy ropy).

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

Rachunek zysków lub strat za 3 miesiące 2020 roku

Przychody ze sprzedaży Grupy ORLEN za 3 miesiące 2020 roku wyniosły 22 077 mln PLN i były niższe o (3 169) mln PLN (r/r). Spadek przychodów ze sprzedaży (r/r) wynika głównie z niższej sprzedaży wolumenowej o (8)% (w segmentach Downstream i Detal) oraz odzwierciedla również (21)% spadek cen ropy naftowej i w efekcie także notowań głównych produktów. W okresie 3 miesięcy 2020 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku ceny benzyny zmniejszyły się o (15)%, oleju napędowego o (20)%, ciężkiego oleju opałowego o (40)%, etylenu o (5)% i propylenu o (11)%.

Koszty działalności operacyjnej łącznie zwiększyły się o (555) mln PLN (r/r) do poziomu (24 833) mln PLN głównie w efekcie utworzenia odpisów zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w wysokości (2 017) mln PLN w związku ze spadkiem cen ropy naftowej i produktów ropopochodnych.

Dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 832 mln PLN i obejmował głównie wpływ netto rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) w kwocie 1 238 mln PLN i utworzenia odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów z tytułu praw do użytkowania i pozostałych składników majątku trwałego głównie w segmencie wydobywcie w Polsce (115) mln PLN i Kanadzie (381) mln PLN. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej w okresie 3 miesięcy 2020 roku był wyższy o 838 mln PLN (r/r) głównie w wyniku zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń dla transakcji zabezpieczających ekspozycję wynikającą z tytułu niedopasowania czasowego na zakupach ropy od 1 stycznia 2020 roku. Szczegółowe informacje w nocie [5.5](#).

Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności był niższy o (32) mln PLN (r/r) i wyniósł 12 mln PLN.

W efekcie wynik z działalności operacyjnej wyniósł (1 904) mln PLN i był niższy o (2 900) mln PLN (r/r). Dodatkowy komentarz dotyczący głównych przyczyn zmian wyniku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację (tzw. EBITDA) został przedstawiony w pkt. B1.

Koszty finansowe netto w omawianym okresie wyniosły (656) mln PLN i obejmowały głównie nadwyżkę ujemnych różnic kursowych w kwocie (450) mln PLN koszty odsetkowe netto w kwocie (80) mln PLN oraz rozliczenie i wycenę instrumentów finansowych netto w wysokości (128) mln PLN.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie 317 mln PLN wynik netto Grupy ORLEN za 3 miesiące 2020 roku osiągnął wartość (2 245) mln PLN i był niższy o (3 094) mln PLN (r/r).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma aktywów Grupy ORLEN na dzień 31 marca 2020 roku wyniosła 68 361 mln PLN i była niższa o (2 841) mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2019 roku.

Wartość aktywów trwałych na 31 marca 2020 roku wyniosła 39 798 mln PLN i była wyższa o 521 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, głównie z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych o 435 mln PLN.

Zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych obejmowała głównie nakłady inwestycyjne w wysokości 916 mln PLN, w tym poniesione na rozbudowę zdolności produkcyjnych nawozów w Anwil, budowę instalacji Glikolu w ORLEN Południe i rewitalizację POX w Grupie Unipetrol, wydatki na remonty prowadzone w segmencie downstream oraz projekty w segmencie detal i wydobywcie i amortyzację w kwocie (792) mln PLN oraz nieodpłatnie otrzymane uprawnienia do emisji CO₂ za 2020 w wysokości 740 mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych zmniejszyła się o (3 362) mln PLN, przede wszystkim w efekcie zmniejszenia salda zapasów o (2 902) mln PLN, salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o (1 055) mln PLN, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o (1 407) mln PLN przy zwiększeniu wyceny pochodnych instrumentów finansowych o 1 407 mln PLN (szczegółowe informacje nota [5.5](#)) oraz należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych o 611 mln PLN. Spadek wartości zapasów to głównie efekt dokonania odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w kwocie (2 017) mln PLN. Spadek należności z tytułu dostaw i usług wynika głównie z niższej sprzedaży wolumenowej oraz niższych cen w segmencie downstream.

Kapitał własny na dzień 31 marca 2020 roku wyniósł 36 332 mln PLN i był niższy o (2 275) mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2019 roku głównie z tytułu ujęcia wyniku netto za 3 miesiące 2020 roku w kwocie (2 245) mln PLN, ujemnego wpływu zmiany salda kapitałów z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń w kwocie (208) mln PLN oraz wpływu różnic kursowych z tytułu przeliczenia kapitałów własnych jednostek działających za granicą w kwocie 189 mln PLN.

Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zmniejszyła się o (3 179) mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2019 roku głównie w wyniku zmniejszenia zobowiązań handlowych w kwocie (2 407) mln PLN, zobowiązań inwestycyjnych w kwocie (319) mln PLN oraz zobowiązań podatkowych w wysokości (306) mln PLN. Spadek zobowiązań wynika głównie z mniejszej ilości zakupionych surowców ropy i towarów oraz niższych cen na rynkach.

Wartość rezerw na dzień 31 marca 2020 roku wyniosła 2 628 mln PLN i była wyższa o 279 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2019 roku, głównie z tytułu zwiększenia salda rezerwy netto na szacowane emisje CO₂ oraz certyfikaty energetyczne w łącznej kwocie 294 mln PLN. Zmiana wynika głównie z utworzenia rezerwy na I kwartał 2020 w kwocie 249 mln PLN w oparciu o metodę średnioważonej ceny posiadanych uprawnień i certyfikatów.

Zadłużenie finansowe netto Grupy ORLEN na dzień 31 marca 2020 roku wyniosło 4 181 mln PLN i było wyższe o 1 733 mln PLN w porównaniu z końcem 2019 roku. Zmiana zadłużenia obejmowała głównie wpływy netto z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 124 mln PLN, zmniejszenia salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 1 055 mln PLN oraz wpływ netto ujemnych różnic kursowych z przeszacowania wyceny zadłużenia oraz odsetek w łącznej kwocie 554 mln PLN.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 3 miesiące 2020 roku

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej za 3 miesiące 2020 roku wyniosły 530 mln PLN i obejmowały głównie wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację EBITDA w wysokości (969) mln PLN, dodatni efekt zmniejszenia kapitału pracującego netto o 1 408 mln PLN pomniejszony o zapłacony podatek dochodowy w wysokości (225) mln PLN, zysk z działalności inwestycyjnej w wysokości (600) mln PLN dotyczący głównie rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych, zmiany stanu rezerw w wysokości 318 mln PLN oraz pozostałe korekty w wysokości 676 mln PLN dotyczące głównie depozytów inwestycyjnych w kwocie 481 mln PLN.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej za 3 miesiące 2020 roku wyniosły (1 527) mln PLN i obejmowały głównie wydatki netto na nabycie i sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania w kwocie (1 211) mln PLN, zawarcie lokat krótkoterminowych z terminem zapadalności powyżej 3 miesięcy w kwocie (108) mln PLN oraz rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń w wysokości (199) mln PLN.

Wpływy netto środków pieniężnych z działalności finansowej za 3 miesiące 2020 roku wyniosły (135) mln PLN i obejmowały głównie wpływy netto kredytów w wysokości 124 mln PLN, płatności odsetek w wysokości (66) mln PLN, płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości (193) mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w okresie 3 miesiące 2020 roku zmniejszyło się o (1 055) mln PLN i na dzień 31 marca 2020 roku wyniosło 5 104 mln PLN.

W okresie 3 miesięcy 2020 roku środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania zwiększyły się o 1 007 mln PLN i wyniosły 1 089 mln PLN głównie w związku z ustanowionym w IV kwartale 2019 roku zabezpieczeniem na ogłoszone przez PKN ORLEN wezwanie do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji ENERGA S.A. w kwocie 1 mld PLN.

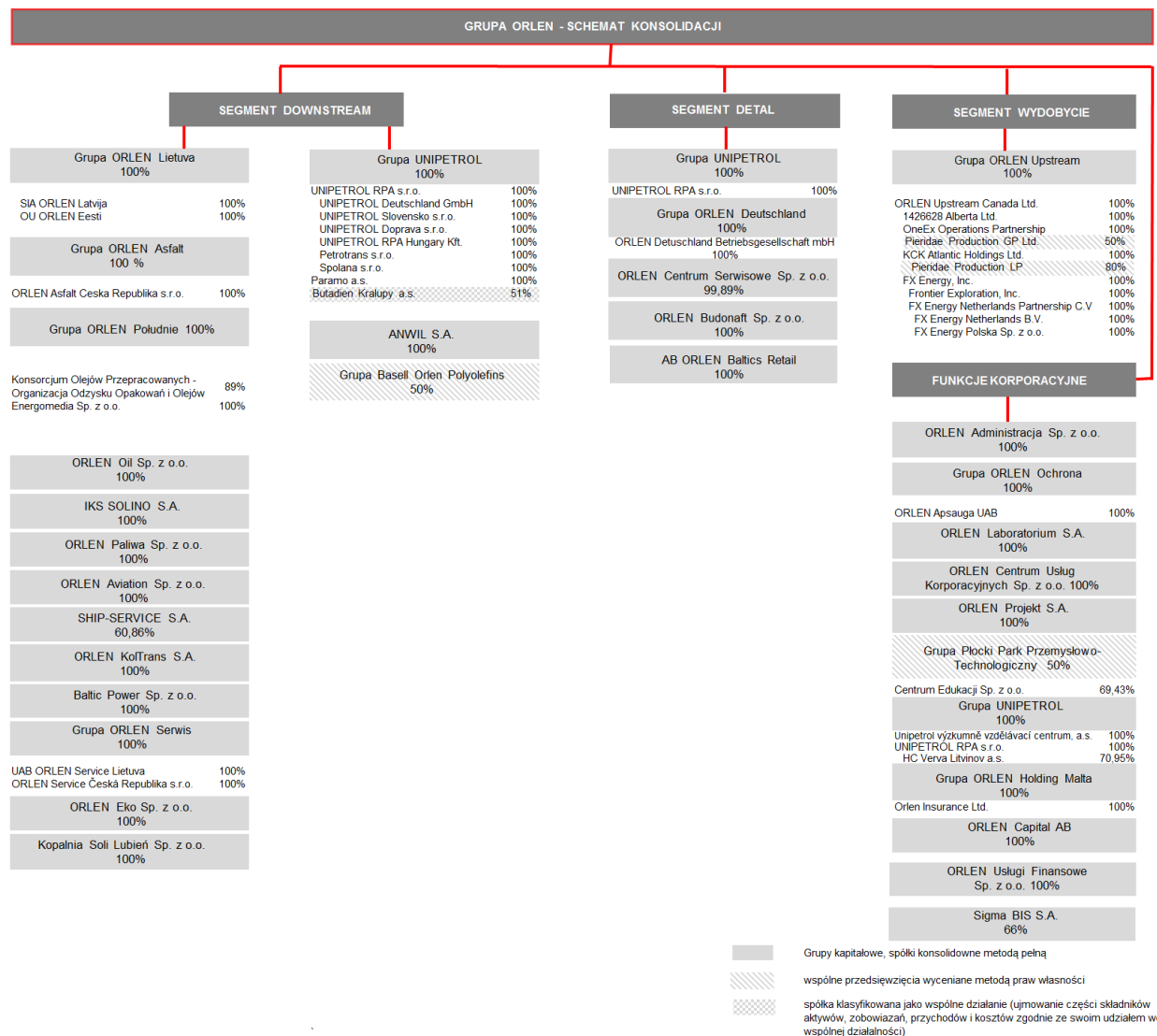
Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki

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

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

3.3. Opis organizacji Grupy ORLEN

Grupa ORLEN obejmuje PKN ORLEN jako Jednostkę Dominującą oraz jednostki zlokalizowane na terenie Polski, Niemiec, Czech, Litwy, Malty, Szwecji, Holandii, Słowacji, Węgier, Estonii i Łotwy oraz USA i Kanady. PKN ORLEN jako Jednostka Dominująca Grupy jest podmiotem wielosegmentowym, odpowiednio alokowanym do wszystkich segmentów operacyjnych i funkcji korporacyjnych



3.4. Zmiany w strukturze Grupy ORLEN od 1 stycznia 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

- z dniem 14 lutego 2020 spółka UAB EMAS z Grupy Kapitałowej ORLEN Serwis zmieniła nazwę na UAB ORLEN Service Lietuva;
- w dniu 8 kwietnia 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki FX Energy Poland Sp. z o.o., na którym została podjęta uchwała w sprawie rozwiązania spółki FX Energy Poland Sp. z o.o. a tym samym został rozpoczęty proces likwidacji spółki.

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

4. Dane segmentowe

Działalność operacyjna Grupy ORLEN prowadzona jest w ramach:

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

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

Przychody, koszty, wyniki finansowe, zwiększenia aktywów trwałych
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku

	NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	13 304	8 609	145	19	-	22 077
Sprzedaż między segmentami		3 878	24	-	116	(4 018)	-
Przychody ze sprzedaży		17 182	8 633	145	135	(4 018)	22 077
Koszty operacyjne ogółem		(20 169)	(8 085)	(165)	(432)	4 018	(24 833)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	2 941	10	179	53	-	3 183
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(1 768)	(23)	(530)	(30)	-	(2 351)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		3	-	-	5	-	8
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		12	-	-	-	-	12
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		(1 799)	535	(371)	(269)	-	(1 904)
Przychody i koszty finansowe netto	5.6						(656)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych							(2)
(Strata) przed opodatkowaniem							(2 562)
Podatek dochodowy							317
(Strata) netto							(2 245)
Amortyzacja	5.2	624	167	94	50	-	935
EBITDA		(1 175)	702	(277)	(219)	-	(969)
Zwiększenia aktywów trwałych		765	265	176	38	-	1 244

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku

	NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	16 518	8 544	163	21	-	25 246
Sprzedaż między segmentami		4 059	62	-	99	(4 220)	-
Przychody ze sprzedaży		20 577	8 606	163	120	(4 220)	25 246
Koszty operacyjne ogółem		(19 940)	(8 085)	(140)	(333)	4 220	(24 278)
Pozostałe przychody operacyjne	5.5	121	17	-	3	-	141
Pozostałe koszty operacyjne	5.5	(110)	(15)	-	(22)	-	(147)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych		-	(2)	-	(8)	-	(10)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		44	-	-	-	-	44
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		692	521	23	(240)	-	996
Przychody i koszty finansowe netto	5.6						(2)
Zysk przed opodatkowaniem							994
Podatek dochodowy							(145)
Zysk netto							849
Amortyzacja	5.2	571	157	70	35	-	833
EBITDA		1 263	678	93	(205)	-	1 829
Zwiększenia aktywów trwałych		1 441	2 157	151	316	-	4 065
wplyw wdrożenia MSSF 16		1 117	2 056	4	290	-	3 467

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 kontraktów
Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	31/03/2020 (niebadane)	31/12/2019
Segment Downstream	43 926	47 199
Segment Detal	9 974	9 945
Segment Wydobycie	4 011	4 440
Aktywa segmentów	57 911	61 584
Funkcje Korporacyjne	10 485	9 705
Wyłączenia	(35)	(87)
	68 361	71 202

5. Pozostałe noty

5.1. Przychody ze sprzedaży

PROFESJONALNY OSĄD

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

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

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

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	17 922	21 239
przychody z tytułu z umów z klientami	17 865	21 185
wyłączone z zakresu MSSF 15	57	54
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 155	4 007
przychody z tytułu z umów z klientami	4 154	4 007
wyłączone z zakresu MSSF 15	1	-
Przychody ze sprzedaży, w tym:	22 077	25 246
przychody z tytułu z umów z klientami	22 019	25 192

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

Zobowiązania do wykonania świadczenia

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

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

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

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

Zazwyczaj płatność jest wymagalna po dostarczeniu dobra lub po zakończeniu usługi. W umowach z klientami segmentu Downstream i Detal w większości stosowane są terminy płatności nieprzekraczające 30 dni, natomiast w segmencie Wydobycie nieprzekraczające 60 dni.

Zmienność wynagrodzenia w umowach z klientami związana jest głównie z rabatami wolumenowymi.

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

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

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

W ramach segmentu Downstream, w zakresie sprzedaży produktów petrochemicznych i rafineryjnych Grupa ujmuje przychody z tytułu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, w zależności od zastosowanych warunków dostawy (Incoterms). W przypadku niektórych dostaw na Grupie ciąży obowiązek organizacji transportu lub/i ubezpieczenia. W przypadku, kiedy kontrola nad dobrem przechodzi na klienta przed wykonaniem usługi transportu, dostawa dobra oraz transport (oraz ewentualnie ubezpieczenie) stanowią odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia. Dostawa dobra jest świadczeniem spełnianym w punkcie czasu, natomiast usługa transportu jest usługą ciągłą (spełnianą w miarę upływu czasu). W przypadku usługi transportu oraz ubezpieczenia klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące z usługi.

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

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

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

Grupa realizuje sprzedaż bezpośrednio klientom końcowym w segmencie Detal zarządzającym siecią 2 836 stacji paliw: 2 301 stacji własnych i 535 stacji prowadzonych w systemie umowy franczyzy.

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

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

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)
Segment Downstream		
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	13 296	16 496
Lekkie destylaty	2 057	2 485
Średnie destylaty	6 375	8 196
Frakcje ciężkie	917	1 530
Monomery	820	879
Polimery	420	655
Aromaty	295	246
Nawozy sztuczne	231	266
Tworzywa sztuczne	363	377
PTA	402	490
Pozostałe*	1 416	1 372
Wyłączone z zakresu MSSF15	8	22
	13 304	16 518
Segment Detal		
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	8 565	8 517
Lekkie destylaty	3 236	3 100
Średnie destylaty	4 491	4 647
Pozostałe **	838	770
Wyłączone z zakresu MSSF15	44	27
	8 609	8 544
Segment Wydobycie		
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	145	163
NGL ***	60	84
Ropa naftowa	41	24
Gaz ziemny	42	54
Pozostałe	2	1
	145	163
Funkcje Korporacyjne		
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	13	16
Wyłączone z zakresu MSSF15	6	5
	19	21
	22 077	25 246

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

** Pozostałe obejmuje głównie towary pozapaliwowe

*** NGL (Natural Gas Liquids)

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku i 31 marca 2019 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

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)
Przychody z tytułu z umów z klientami		
Polska	11 280	12 152
Niemcy	3 579	3 845
Czechy	2 788	3 286
Litwa, Łotwa, Estonia	1 399	2 012
Pozostałe kraje	2 973	3 897
	22 019	25 192
wyłączone z zakresu MSSF15		
Polska	14	26
Niemcy	18	-
Czechy	26	28
	58	54
	22 077	25 246

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

5.2. Koszty działalności operacyjnej
Koszty według rodzaju

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(15 913)	(17 883)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 683)	(3 579)
Usługi obce	(1 103)	(1 007)
Świadczenia pracownicze	(802)	(720)
Amortyzacja	(935)	(833)
Podatki i opłaty	(769)	(647)
Pozostałe	(177)	(126)
	(23 382)	(24 795)
Zmiana stanu zapasów	(1 146)	484
Świadczenia na własne potrzeby	(305)	33
Koszty operacyjne	(24 833)	(24 278)
Koszty sprzedaży	1 620	1 465
Koszty ogólnego zarządu	507	421
Koszt własny sprzedaży	(22 706)	(22 392)

5.3. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)
Zwiększenie	(2 145)	(13)
Zmniejszenie	128	178

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku pozycja zwiększenie dotyczy utworzenia odpisów zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w związku ze spadkiem cen ropy naftowej i produktów ropopochodnych.

5.4. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa ORLEN zidentyfikowała przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” związane z pandemią koronawirusa i jej wpływem na przyszłe szacowane przepływy pieniężne generowane przez ośrodki wypracowujące środki pieniężne.

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone w oparciu o stan aktywów Grupy ORLEN na dzień 31 marca 2020 roku oraz przepływy pieniężne netto zaktualizowane zgodnie z wyjaśnionymi poniżej osądami i szacunkami, dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stóp dyskontowych odzwierciedlających bieżące rynkowe oszacowania wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka typowe dla wycenianych aktywów. W związku z obecną sytuacją gospodarczą, niepewnością popytu i podaży, które mają wpływ na kształtowanie i prognozowanie danych makroekonomicznych, Grupa ORLEN będzie analizować i w razie potrzeby aktualizować przyjęte założenia.

Szczegółowy opis przyjętych zasad przeprowadzania testów z tytułu utraty wartości w Grupie ORLEN oraz opis technik wyceny zostały zaprezentowane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i zastosowane na dzień 31 marca 2020 roku zasady są z nimi spójne.

Aktywa produkcyjne segmentu Wydobycie

Aktywa produkcyjne segmentu Wydobycie zlokalizowane na terenie Polski i Kanady zostały poddane wycenie przez niezależne firmy. Wycena ta zaktualizowana została w oparciu o najnowsze szacunki cen ropy, gazu i kondensatów przy zachowaniu niezmienionych pozostałych założeń raportu rezerw przedstawionych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy ORLEN za rok zakończony 31 grudnia 2019.

Testy na utratę wartości aktywów oparte o aktualizacje cen wykazały konieczność wykonania odpisów. Szczegóły dotyczące wysokości odpisów prezentowane są w nocie poniżej.

Aktywa produkcyjne segmentu Downstream

Analizie poddano prawdopodobieństwo uzyskania planowanych wolumenów sprzedaży oraz marż aktywów produkcyjnych segmentu Downstream. W wyniku tej analizy sporządzono korektę założeń przyjętych w ramach Planu Finansowego PKN ORLEN S.A. i Grupy ORLEN dla roku 2020 zakładającą m.in. przejściowe osłabienie popytu i spadek marż w trakcie roku 2020. Zaktualizowane zostały również założenia dotyczące marż i kursów na lata 2021 oraz 2022. Założono, że przepływy po roku 2022 pozostają na poziomie szacunku opartego o Plan Średnioterminowy Grupy ORLEN zatwierdzony 20 grudnia 2018 roku. Grupa zakłada, że do końca roku 2022 w wyniku uruchamianych procesów optymalizacyjnych i efektywnościowych wróci do pierwotnie planowanych przepływów.

Testy na utratę wartości aktywów dokonane w oparciu o zaktualizowane założenia nie potwierdziły konieczności dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości aktywów segmentu Downstream Grupy Kapitałowej ORLEN.

Aktywa segmentu Detal

Aktywa segmentu detal zostały zweryfikowane pod względem planów sprzedaży, wolumenów sprzedaży i marż realizowanych w I kwartale roku 2020. Na tej podstawie Grupa ORLEN stwierdziła o braku konieczności przeprowadzenia testów na utratę wartości aktywów. W związku z czym aktualne pozostają wyceny sporządzone na koniec roku 2019.

Stopy dyskontowe

Stopy dyskontowe wyliczone zostały jako średnioważony koszt zaangażowania kapitału własnego i obcego. Źródła wskaźników makroekonomicznych niezbędnych do określenia stopy dyskonta stanowiły publikacje prof. Aswatha Damodarana (źródło: <http://pages.stern.nyu.edu>) oraz notowania obligacji rządowych dostępne na dzień 31 marca 2020 roku. Ze względu na dużą niepewność, która charakteryzuje bieżącą sytuację gospodarczą w prezentowanych wycenach dla segmentów Downstream i Detal, premię za ryzyko rynku dostępną na dzień 31 marca 2020 w publikacjach prof. Aswatha Damodarana zwiększono o 1 p.p. Przełożyło się to na zwiększenie odpowiednio kosztu kapitału własnego i stopę dyskonta zgodnie z poniższą prezentacją. Korekta ta nie dotyczy stóp dyskonta segmentu wydobycie ponieważ ryzyko niepewności zostało uwzględnione w zaktualizowanych cenach ropy, gazu i kondensatów.

Struktura stóp dyskontowych zastosowanych w ramach testów na utratę wartości aktywów według głównych ośrodków generowania przepływów pieniężnych w Grupie ORLEN na dzień 31 marca 2020 roku

	Polska				Czechy			Litwa		Kanada	Niemcy
	Rafineria	Petrochemia	Detal	Wydobycie	Rafineria	Petrochemia	Detal	Rafineria	Detal	Wydobycie	Detal
Koszt kapitału własnego	10,69%	10,46%	9,96%	10,12%	10,46%	10,24%	9,74%	11,36%	10,57%	8,44%	7,15%
Koszt długu po opodatkowaniu	2,02%	2,02%	2,02%	2,02%	1,88%	1,88%	1,88%	2,13%	2,13%	1,16%	0,24%
Struktura kapitału	0,54	0,43	1,03	1,11	0,54	0,43	1,03	0,54	1,03	0,56	1,03
Stopa dyskonta nominalna	7,67%	7,94%	5,92%	5,86%	7,47%	7,74%	5,74%	8,15%	6,28%	5,82%	3,64%
Długoterminowa inflacja	2,48%	2,48%	2,48%	2,48%	2,22%	2,22%	2,22%	1,88%	1,88%	1,82%	1,38%

Wyżej opisane prognozy i założenia oparto o najlepsze szacunki i wiedzę dostępną na datę bilansową. Założenia te będą podlegać bieżącej weryfikacji i aktualizacji.

Odpisy aktualizujące netto wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)
Grupa ORLEN Upstream	(496)
ORLEN Upstream Polska	(115)
ORLEN Upstream Canada	(381)
Pozostałe	(8)
	5.5
	(504)

W wyniku przeprowadzonej analizy w oparciu o zaktualizowane prognozy cen surowców, oraz przy zastosowaniu aktualnej stopy dyskonta Grupa ORLEN rozpoznała odpisy aktualizujące wartość aktywów produkcyjnych segmentu Upstream na dzień 31 marca 2020 roku o łącznej wartości (496) mln PLN.

ORLEN Upstream Canada rozpoznała odpisy netto (381) mln PLN (zawiązania dotyczące ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne głównie: Ferrier, Southern Alberta, Kaybob, Central Alberta Gas, Peace River Oil).

ORLEN Upstream Polska rozpoznała odpisy netto (115) mln PLN (rozwiązanie dla aktywów wydobywczych na projekcie Płotki w kwocie 35 mln PLN oraz zawiązanie dla aktywów poszukiwawczych na projektach Edge i Płotki w kwocie (150) mln PLN).

Wartość godziwa aktywów segmentu Wydobycie w Grupie Upstream podlegających odpisom

	31/03/2020
ORLEN Upstream Canada	4 017
ORLEN Upstream Polska	396
	4 413

Pozostałe odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw użytkowania netto wynikały głównie z wycofania aktywów z użytkowania i dotyczyły PKN ORLEN segmentu Detal (3) mln PLN i Downstream (5) mln PLN.

Łączny wpływ rozpoznanych odpisów netto na majątku trwałym Grupy ORLEN w I kwartale 2020 roku to (504) mln PLN.

Analiza wrażliwości wartości użytkowej aktywów, które wykazały odpisy na dzień 31 marca 2020 roku

ORLEN Upstream Canada

w mln PLN		EBITDA		
zmiana		-5%	0%	+5%
STOPA DYSKONTA	- 1 p.p.	zwiększenie odpisu (74)	zmniejszenie odpisu 52	zmniejszenie odpisu 176
	0,0 p.p.	zwiększenie odpisu (118)	-	zmniejszenie odpisu 121
	+ 1 p.p.	zwiększenie odpisu (158)	zwiększenie odpisu (48)	zmniejszenie odpisu 64

ORLEN Upstream Polska

w mln PLN		EBITDA		
zmiana		-5%	0%	+5%
STOPA DYSKONTA	- 1 p.p.	zmniejszenie odpisu 7	zmniejszenie odpisu 32	zmniejszenie odpisu 52
	0,0 p.p.	zwiększenie odpisu (19)	-	zmniejszenie odpisu 19
	+ 1 p.p.	zwiększenie odpisu (51)	zwiększenie odpisu (28)	zwiększenie odpisu (11)

5.5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3	10
Odwrocenie rezerw	54	5
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów z tytułu praw do użytkowania, pozostałych składników majątku trwałego oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	34	4
Kary i odszkodowania	28	18
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	2 955	22
Część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej	14	38
Rozliczenie kosztów zabezpieczenia	46	32
Pozostałe	49	12
	3 183	141

Pozostałe koszty operacyjne

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(8)	(9)
Utworzenie rezerw	(6)	(15)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów z tytułu praw do użytkowania, pozostałych składników majątku trwałego oraz aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(538)	(14)
Kary, szkody i odszkodowania	(4)	-
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej	(1 717)	(43)
Część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia ekspozycji operacyjnej	(27)	(31)
Rozliczenie kosztów zabezpieczenia	(1)	-
Pozostałe, w tym:	(50)	(35)
<i>nieodpłatne świadczenia</i>	(27)	(18)
	(2 351)	(147)

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku pozycja utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów z tytułu praw do użytkowania i pozostałych składników majątku trwałego dotyczyła głównie odpisów w segmencie wydobywcie w Polsce w wysokości (115) mln PLN i Kanadzie w wysokości (381) mln PLN. Dodatkowe informacje w nocie [5.4](#).

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku i 31 marca 2019 roku pozycje netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) wyniosły odpowiednio 1 238 mln oraz (21) mln PLN i dotyczyły głównie swapów towarowych zabezpieczających niedopasowanie czasowe na zakupach ropy i zabezpieczenia asfaltów.

Zmiana pozycji netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej wynika z zaprzestania stosowania rachunkowości zabezpieczeń dla transakcji zabezpieczających ekspozycję wynikającą z tytułu niedopasowania czasowego na zakupach ropy. Na 31 marca 2019 wycena transakcji ujęta była w kapitale z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń, natomiast na 31 marca 2020 zarówno wycena jak i rozliczenie transakcji ujęte są w pozostałej działalności operacyjnej. Dodatkowo zmiana wyceny transakcji wynika ze spadku cen ropy naftowej związanej z kryzysem na rynku wywołanym koronawirusem oraz wojną cenową na linii Arabia Saudyjska-Rosja a także osłabieniem PLN względem USD.

5.6. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	12	14
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	353	241
Pozostałe	22	9
	387	264

Koszty finansowe

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	(65)	(49)
Odsetki z tytułu leasingu	(26)	(25)
Odsetki od zobowiązań podatkowych	(1)	(2)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(450)	(3)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	(481)	(166)
Pozostałe	(20)	(21)
	(1 043)	(266)

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku i 31 marca 2019 roku wyniosły odpowiednio (9) mln PLN i (10) mln PLN.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku i 31 marca 2019 roku pozycje netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) wyniosły odpowiednio (128) mln PLN i 75 mln PLN i 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 zmianę wyceny i rozliczenia pochodnych instrumentów finansowych w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku miało osłabienie się PLN względem USD oraz EUR na rynkach finansowych.

5.7. Kredyty i obligacje

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2020 (niebadane)	31/12/2019	31/03/2020 (niebadane)	31/12/2019	31/03/2020 (niebadane)	31/12/2019
Kredyty	2 014	1 884	388	252	2 402	2 136
Obligacje	6 671	6 301	212	170	6 883	6 471
	8 685	8 185	600	422	9 285	8 607

Na dzień 31 marca 2020 roku zadłużenie z tytułu kredytów dotyczy głównie kredytu zaciągniętego przez PKN ORLEN od konsorcjum banków w ramach Umowy wielowalutowego kredytu rewolwingowego z dnia 25 kwietnia 2014 roku w kwocie 2 276 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2020 roku (co odpowiada 500 mln EUR).

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

Na dzień 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku maksymalne możliwe zadłużenie z u zawartych umów kredytowych wynosiło odpowiednio 9 429 mln PLN i 9 160 mln PLN. Do wykorzystania na dzień 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku pozostało odpowiednio 6 779 mln PLN i 6 742 mln PLN.

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

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

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2020 (niebadane)	31/12/2019	31/03/2020 (niebadane)	31/12/2019	31/03/2020 (niebadane)	31/12/2019
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	5	291	368	174	373	465
<i>forwarty walutowe</i>	5	291	13	169	18	460
<i>swapy towarowe</i>	-	-	355	5	355	5
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	-	19	1 277	65	1 277	84
<i>forwarty walutowe</i>	-	-	41	27	41	27
<i>swapy towarowe</i>	-	-	1 236	38	1 236	38
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	-	19	-	-	-	19
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-	5	4	5	4
<i>swapy towarowe</i>	-	-	5	4	5	4
Instrumenty pochodne	5	310	1 650	243	1 655	553
Pozostałe aktywa finansowe	65	72	985	468	1 050	540
<i>należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	721	110	721	110
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	53	66	-	-	53	66
<i>korekta pozycji zabezpieczanej</i>	6	-	104	4	110	4
<i>depozyty zabezpieczające</i>	-	-	48	354	48	354
<i>lokaty krótkoterminowe</i>	-	-	112	-	112	-
<i>pozostałe</i>	6	6	-	-	6	6
Pozostałe aktywa niefinansowe	248	238	-	-	248	238
<i>nieruchomości inwestycyjne *</i>	227	219	-	-	227	219
<i>pozostałe</i>	21	19	-	-	21	19
Pozostałe aktywa	313	310	985	468	1 298	778

* Na dzień 31 marca 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku pozycja nieruchomości inwestycyjne zawiera aktywa z tytułu praw do użytkowania w wysokości odpowiednio 41 mln PLN i 42 mln PLN.

Instrumenty pochodne oraz pozostałe zobowiązania

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2020 (niebadane)	31/12/2019	31/03/2020 (niebadane)	31/12/2019	31/03/2020 (niebadane)	31/12/2019
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	131	1	101	82	232	83
<i>forwarty walutowe</i>	131	1	85	-	216	1
<i>swapy towarowe</i>	-	-	16	82	16	82
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	48	1	615	180	663	181
<i>forwarty walutowe</i>	-	1	116	42	116	43
<i>swapy towarowe</i>	-	-	484	119	484	119
<i>swapy procentowe</i>	-	-	15	19	15	19
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	48	-	-	-	48	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	6	-	104	4	110	4
<i>swapy towarowe</i>	6	-	104	4	110	4
Instrumenty pochodne	185	2	820	266	1 005	268
Pozostałe zobowiązania finansowe	149	152	634	223	783	375
<i>zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	447	209	447	209
<i>zobowiązania inwestycyjne</i>	94	94	-	-	94	94
<i>korekta pozycji zabezpieczanej</i>	-	-	5	4	5	4
<i>zobowiązania do zwrotu wynagrodzenia</i>	-	-	7	10	7	10
<i>pozostałe*</i>	55	58	175	-	230	58
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	10	9	584	13	594	22
<i>przychody przyszłych okresów</i>	10	9	584	13	594	22
Pozostałe zobowiązania	159	161	1 218	236	1 377	397

* Na dzień 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku pozycja pozostałe w pozostałych zobowiązaniach finansowych w części długoterminowej dotyczy głównie zobowiązań z tytułu nieodpłatnych świadczeń w kwocie odpowiednio 14 mln PLN i 18 mln PLN oraz gwarancji w kwocie 40 mln PLN i 39 mln PLN, natomiast w części krótkoterminowej dotyczy wartości depozytu z tytułu rozliczenia kontraktów zawartych na giełdzie ICE w wartości 175 mln PLN.

Opis zmian instrumentów pochodnych niewyznaczonych do rachunkowości zabezpieczeń został zaprezentowany w nocie 5.5.

5.9. Rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	31/03/2020 (niebadane)	31/12/2019	31/03/2020 (niebadane)	31/12/2019	31/03/2020 (niebadane)	31/12/2019
Środowiskowa	826	817	42	42	868	859
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	257	256	48	49	305	305
Emisje CO ₂ , certyfikaty energetyczne	-	-	1 255	961	1 255	961
Pozostałe	42	40	158	184	200	224
Pozostałe	1 125	1 113	1 503	1 236	2 628	2 349

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

W porównaniu z poprzednim okresem sprawozdawczym Grupa nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów finansowych. Metody wyceny do wartości godziwej zostały opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2019 w nocie 13.3. 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

	Wartość księgowa (niebadane)	Wartość godziwa (niebadane)	Hierarchia wartości godziwej		
			Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe					
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	53	53	13	-	40
Instrumenty pochodne	1 655	1 655	-	1 655	-
	1 708	1 708	13	1 655	40
Zobowiązania finansowe					
Kredyty	2 402	2 402	-	2 402	-
Obligacje	6 883	6 996	6 996	-	-
Instrumenty pochodne	1 005	1 005	-	1 005	-
	10 290	10 403	6 996	3 407	-

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

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

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

	Grunt	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu i pozostałe	Razem
Wartość księgowa netto na 01/01/2020					
Wartość księgowa brutto	1 795	1 685	125	1 012	4 617
Skumulowane umorzenie	(81)	(205)	(24)	(322)	(632)
Odpisy aktualizujące	(24)	(5)	(2)	(2)	(33)
	1 690	1 475	99	688	3 952
zwiększenia/(zmniejszenia) netto					
Nowe umowy leasingu, zwiększenie wynagrodzenia leasingowego	52	91	-	177	320
Amortyzacja	(16)	(36)	(5)	(86)	(143)
Odpisy aktualizujące	6	-	-	-	6
Pozostałe	(1)	65	(1)	-	63
	1 731	1 595	93	779	4 198
Wartość księgowa netto na 31/03/2020 (niebadane)					
Wartość księgowa brutto	1 846	1 846	123	1 169	4 984
Skumulowane umorzenie	(97)	(246)	(28)	(388)	(759)
Odpisy aktualizujące	(18)	(5)	(2)	(2)	(27)
	1 731	1 595	93	779	4 198

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

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)
Koszty z tytułu:	(67)	(32)
odsetek z tytułu leasingu	(26)	(25)
leasingu krótkoterminowego	(29)	(6)
leasingu aktywów o niskiej wartości niebędący leasingiem krótkoterminowym	(2)	-
zmiennych opłat leasingowych nieujętych w wycenie zobowiązań leasingowych	(10)	(1)

5.11.2. Grupa jako leasingodawca

Leasing finansowy

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

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

Grupa jako leasingodawca w leasingu finansowym rozpoznała na 1 stycznia 2019 roku, zgodnie z MSSF 16 umowy subleasingu w Grupie Unipetrol dla których wartość należnych opłat leasingowych na dzień 31 marca 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku wyniosła odpowiednio 22 mln PLN i 25 mln PLN.

Leasing operacyjny

Aktywa oddawane przez Grupę innym podmiotom do użytkowania na podstawie umowy leasingu operacyjnego zaliczane są do aktywów Grupy. Opłaty leasingowe z tytułu leasingów operacyjnych są ujmowane liniowo przez okres leasingu jako przychody ze sprzedaży produktów i usług. Przychody z tytułu leasingu operacyjnego za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku i 31 marca 2019 roku wyniosły odpowiednio 58 mln PLN i 54 mln PLN.

5.12. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 4 421 mln PLN i 5 100 mln PLN.

5.13. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku w ramach:

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

5.14. Propozycja podziału zysku za 2019 rok

Uwzględniając bieżącą oraz prognozowaną sytuację makroekonomiczną, szczególnie na rynku finansowym jak i w sektorze paliwowo-energetycznym, oraz planowane wydatki inwestycyjne Grupy ORLEN, po przeprowadzeniu dodatkowych analiz, Zarząd PKN ORLEN postanowił zmienić ogłoszoną 18 marca 2020 roku propozycję dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku netto PKN ORLEN za 2019 rok. Zgodnie z podjętą decyzją Zarząd rekomenduje przeznaczenie zysku netto PKN ORLEN za rok 2019 w kwocie 4 813 592 019,09 PLN w następujący sposób: kwotę 427 709 061,00 PLN przeznaczyć na wypłatę dywidendy (1 PLN na 1 akcję), zaś pozostałą kwotę, tj. 4 385 882 958,09 PLN na kapitał zapasowy. Zarząd PKN ORLEN proponuje podtrzymać zaproponowane wcześniej daty: dzień 14 lipca 2020 roku jako dzień dywidendy oraz 28 lipca 2020 roku jako termin wypłaty dywidendy. Rekomendacja Zarządu zostanie przedstawiona Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu PKN ORLEN, które podejmie ostateczną decyzję w tej kwestii.

5.15. Aktywa warunkowe

Zgodnie z informacją opublikowaną w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy ORLEN za rok 2019 w nocy 14.4.1, w marcu 2020 roku PERN S.A. poinformował PKN ORLEN, o różnicach w ilości zapasu operacyjnego ropy naftowej typu REBCO (Russian Export Blend Crude Oil) zidentyfikowanych w związku z przeprowadzoną przez niego, jako operatora systemu rurociągowego, inwentaryzacją zapasów ropy naftowej dostarczanej przez park zbiornikowy w Adamowie. Powodem niezgodności są różnice w metodologii obliczenia ilości tego zapasu.

Na dzień 31 marca 2020 roku zgodnie z potwierdzeniem otrzymanym od PERN S.A. zapas operacyjny PKN ORLEN w zakresie ropy naftowej typu REBCO wyniósł 568.191 ton metrycznych netto. Różnica w stanie zapasów powiększyła się o 1.298 ton metrycznych netto w stosunku do stanu z 2019 roku i wynosiła 90.951 ton metrycznych netto.

PKN ORLEN nie zgadza się ze stanowiskiem PERN S.A., ponieważ w jego ocenie pozostaje ono bezpodstawne, nieudowodnione i niezgodne z umowami wiążącymi PKN ORLEN oraz PERN S.A., a dotychczasowa metodologia stosowana na potrzeby obliczeń ilości ropy naftowej typu REBCO przesyłanej przez PERN S.A. do PKN ORLEN jest prawidłowa i nie była nigdy wcześniej kwestionowana. PKN ORLEN analizuje obecnie możliwości podjęcia odpowiednich kroków prawnych związanych z informacją przekazaną przez PERN S.A. i zastrzega możliwość podjęcia wszelkich działań zmierzających do ochrony uzasadnionych interesów PKN ORLEN, w tym dochodzenia roszczeń związanych z przekazaną przez PERN S.A. informacją na temat wysokości zapasu operacyjnego PKN ORLEN w zakresie ropy naftowej typu REBCO.

Niezależnie od tego, kierując się najdalej posuniętą ostrożnością, PKN ORLEN rozpoznał w 2019 roku w pozostałych kosztach operacyjnych korektę zapasu w kwocie (156) mln PLN. Ponadto w I kwartale 2020 roku w wyniku zidentyfikowanego dodatkowego niedoboru PKN ORLEN ujął w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych kwotę (1) mln PLN. W ocenie PKN ORLEN korekta zapasów na dzień 31 marca 2020 roku w kwocie (157) mln PLN stanowi jednocześnie aktywa warunkowe PKN ORLEN.

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:

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

W dniu 23 maja 2012 roku Unipetrol RPA s.r.o. otrzymał z Sądu Okręgowego w Ostrawie pozew spółki I.P.-95 s.r.o. o odszkodowanie związane ze złożeniem przez Unipetrol RPA s.r.o. w listopadzie 2009 roku wniosku o ogłoszenie upadłości spółki I.P.-95 s.r.o. Łączna wartość pozwu wynosi około 298 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2020 roku (co odpowiada 1 789 mln CZK). Unipetrol RPA s.r.o. jest jednym z ośmiu podmiotów pozwanych solidarnie o zapłatę wyżej wymienionej kwoty. Na wniosek I.P.-95 s.r.o. toczyło się postępowanie dotyczące przystąpienia do sprawy w charakterze powoda spółki NESTARMO TRADING LIMITED. Sąd odmówił zgody na przystąpienie tej spółki do sprawy. W lutym 2018 roku sąd oddalił w całości pozew orzekając na korzyść Unipetrol RPA s.r.o. W dniu 3 kwietnia 2018 roku I.P.-

95 s.r.o. złożył apelację od orzeczenia sądu pierwszej instancji. W dniu 22 maja 2018 roku Sąd Okręgowy w Ostrawie zobowiązał I.P. – 95 s.r.o. do zapłaty opłaty od apelacji. W dniu 11 grudnia 2018 roku Sąd drugiej instancji oddalił apelację I.P.-95 s.r.o. od wyroku Sądu Okręgowego w Ostrawie. Wyrok jest prawomocny. W dniu 20 marca 2019 r. I.P. – 95 s.r.o. wniosła skargę kasacyjną od wyroku sądu drugiej instancji. W ocenie Unipetrol RPA s.r.o. roszczenie jest bezpodstawne.

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

W dniu 5 września 2014 roku spółka OBR S.A. (obecnie: Warter Fuels S.A.) wystąpiła przeciwko PKN ORLEN do Sądu Okręgowego w Łodzi z pozwem o zapłatę z tytułu zarzucanego naruszenia przez PKN ORLEN praw do patentu. Kwota roszczenia w pozwie została oszacowana przez Warter Fuels S.A. na kwotę około 84 mln PLN. Żądanie pozwu obejmuje zasądzenie od PKN ORLEN na rzecz Warter Fuels S.A. sumy pieniędzy w wysokości odpowiadającej wartości opłaty licencyjnej za korzystanie z rozwiązania objętego ww. patentem oraz zasądzenie obowiązku zwrotu korzyści uzyskanych na skutek stosowania tego rozwiązania. W dniu 16 października 2014 roku PKN ORLEN złożył odpowiedź na pozew. Pismem procesowym z dnia 11 grudnia 2014 roku wartość przedmiotu sporu została określona przez powoda na kwotę około 247 mln PLN. Dotychczas odbyło się kilka rozpraw (ostatnia 28 września 2018 roku), podczas których sąd przesłuchał świadków zgłoszonych przez strony. W dniu 19 grudnia 2018 roku odbyła się rozprawa, w trakcie której Sąd wysłuchał stanowiska stron w zakresie podstaw ewentualnego uchylenia postanowienia o zabezpieczeniu. Postanowieniem z dnia 2 stycznia 2019 roku Sąd Okręgowy uchylił postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia roszczeń. Warter Fuels S.A. złożył zażalenie na to postanowienie w dniu 5 lutego 2019 roku. PKN ORLEN złożył odpowiedź na zażalenie. Sprawa rozpoznania zażalenia jest na etapie postępowania drugoinstancyjnego, tj. przed Sądem Apelacyjnym w Łodzi. Zabezpieczenie zostało prawomocnie uchylone. Pełnomocnik PKN ORLEN złożył także wniosek o zawieszenie postępowania z uwagi na toczące się równoległe postępowanie o ustalenie prawa do spornego patentu, którego wynik będzie miał znaczenie dla rozstrzygnięcia w sprawie o naruszenie. Wniosek nie został jeszcze rozpatrzony. Obecnie Sąd poszukuje biegłego bądź instytutu celem wydania opinii. W ocenie PKN ORLEN roszczenia Warter Fuels S.A. są bezpodstawne.

Pozew Polocktransneft Druzhba przeciwko AB ORLEN Lietuva

W dniu 21 września 2017 roku spółka AB ORLEN Lietuva otrzymała z sądu pozew białoruskiej spółki Polocktransneft Druzhba (operator białoruskiego odcinka rurociągu Przyjaźń) o zapłatę odszkodowania za ropę naftową, która jako tzw. ropa technologiczna od 1992 roku znajdowała się na litewskim odcinku rurociągu Przyjaźń i została wykorzystana przez ORLEN Lietuva po tym jak w 2006 roku działalność tego odcinka została wstrzymana. Polocktransneft Druzhba uważa, że ropa ta była jej własnością. Wartość roszczenia wynosi około 348 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2020 roku (co odpowiada 84 mln USD). Pozew obejmuje również żądanie zapłaty odsetek i kosztów postępowania. ORLEN Lietuva złożyła odpowiedź na pozew. W dniu 15 marca 2018 roku odbyła się rozprawa. W dniu 29 marca 2018 roku sąd oddalił roszczenie powoda. Polocktransneft Druzhba wniosła apelację od wyroku oddalającego powództwo. ORLEN Lietuva złożyła odpowiedź na apelację. Rozprawa odbyła się w dniu 6 maja 2019 roku. Przesłuchano świadka, byłego głównego przedstawiciela Polocktransneft Druzhba na Litwie. W dniu 4 września 2019 roku odbyła się kolejna rozprawa, na której Sąd rozstrzygnął kilka kwestii proceduralnych m.in. dopuścił dowody z opinii ekspertów powołane przez strony, odmówił dołączenia do sprawy dokumentów z innych spraw karnych, o które wnioskował Polocktransneft Druzhba. Sąd wezwał powoda i pozwanego do przedłożenia dokumentów oraz informacji do akt sprawy do dnia 22 października 2019 roku. W dniach 6 listopada 2019 roku, 22 stycznia i 7 lutego 2020 roku odbyły się kolejne rozprawy, na których złożone zostały dowody z dokumentów i przesłuchano świadka. W dniu 9 marca 2020 roku Sąd Apelacyjny wyrokiem oddalił apelację powoda. Polocktransneft Druzhba przysługuje prawo do wniesienia skargi kasacyjnej w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia wyroku Sądu Apelacyjnego. W ocenie ORLEN Lietuva powyższe roszczenie jest bezpodstawne.

Pozew UAB Baltpool przeciwko ORLEN Lietuva

W maju 2019 roku spółka UAB Baltpool (podmiot administrujący funduszami i odpowiedzialny za pobór opłat z tytułu tzw. Public Servis Obligation na Litwie „PSO”) wniosła pozew przeciwko ORLEN Lietuva o zapłatę opłat systemowych (tzw. opłaty PSO) związanych ze zużyciem energii elektrycznej za okres od lutego 2013 do marca 2019 roku (z wyłączeniem maja 2017). Pozew dotyczy niezapłaconych przez ORLEN Lietuva opłat systemowych od ilości energii elektrycznej wytworzonej i zużytej przez ORLEN Lietuva na własne potrzeby. ORLEN Lietuva uważa, że tego rodzaju opłaty systemowe (opłaty autoproducentkie) są nienależne. Wartość przedmiotu sporu wraz z odsetkami została ujęta w księgach ORLEN Lietuva i wynosi 69 mln PLN przeliczone kursem z dnia 31 marca 2020 roku (co odpowiada 15,2 mln EUR).

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

Spór POLWAX S.A. - ORLEN Projekt S.A.

W dniu 19 kwietnia 2019 roku spółka ORLEN Projekt złożyła do Sądu Okręgowego w Rzeszowie pozew przeciwko POLWAX o zapłatę kwoty 6,7 mln PLN wraz z należnymi odsetkami ustawowymi za opóźnienie w transakcjach handlowych z tytułu wynagrodzenia za wykonane i odebrane przez POLWAX prace budowlane w związku z zawartą w dniu 7 kwietnia 2017 roku Umową na „Budowę i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi dla Spółki POLWAX S.A.”. W dniu 23 maja 2019 roku Sąd wydał na rzecz ORLEN Projekt nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym obejmujący całość dochodzonej kwoty, dzięki czemu ORLEN Projekt uzyskała następnie zabezpieczenie komornicze tej kwoty na rachunku bankowym POLWAX. Złożony przez POLWAX wniosek o uchylenie nakazu zapłaty jako tytułu zabezpieczenia został oddalony postanowieniem Sądu I instancji. POLWAX odwołał się od orzeczenia Sądu I instancji, jednak w dniu 16 marca 2020 roku Sąd Apelacyjny w Rzeszowie wydał postanowienie o oddaleniu zażalenia POLWAX. Akta sprawy zostały przekazane z powrotem do Sądu Okręgowego celem kontynuowania postępowania dowodowego.

W dniu 31 maja 2019 roku spółka ORLEN Projekt złożyła do Sądu Okręgowego w Rzeszowie kolejny pozew przeciwko POLWAX o zapłatę dalszej kwoty 6,5 mln PLN wraz z należnymi odsetkami ustawowymi za opóźnienie w transakcjach handlowych z tytułu kolejnej części wynagrodzenia za wykonane i odebrane przez POLWAX prace budowlane. Pozew ten został następnie dwukrotnie rozszerzony – rozszerzeniem powództwa z 20 września 2019 roku o kwotę 13,9 mln PLN tytułem zwrotu bezpodstawnie pobranej przez POLWAX gwarancji dobrego wykonania Umowy oraz pokrycia kosztów jej realizacji oraz rozszerzeniem powództwa z 6 listopada 2019 roku o kwotę 25 mln PLN z tytułu innych roszczeń związanych z odstąpieniem przez ORLEN Projekt od Umowy z winy POLWAX, do łącznej kwoty 45 mln PLN. Sprawa jest w toku.

W dniu 25 lutego 2020 roku spółka ORLEN Projekt otrzymała od POLWAX wezwanie do zapłaty kwoty 132 mln PLN, na którą składają się: 84 mln PLN tytułem szkody w postaci rzeczywistej straty, która miała zostać poniesiona przez POLWAX oraz 48 mln PLN tytułem utraconych korzyści, które miały powstać w związku z nienależnym wykonaniem i niewykonaniem Umowy przez ORLEN Projekt. Zgodnie z posiadanymi przez ORLEN

Projekt informacjami, w dniu 2 marca 2020 roku do Sądu Okręgowego w Rzeszowie wpłynął pozew POLWAX przeciwko ORLEN Projekt o zapłatę kwoty 132 mln PLN wraz z należnymi odsetkami za opóźnienie. Sprawa jest obecnie na etapie badania wymogów formalnych pozwu złożonego przez POLWAX i dotychczas Sąd nie wydał w jej ramach żadnych orzeczeń, w szczególności nie zarządził jeszcze doręczenia odpisu pozwu ORLEN Projekt. W ocenie ORLEN Projekt roszczenia POLWAX objęte wezwaniem do zapłaty i pozwem są bezpodstawne i niezwłocznie po doręczeniu odpisu pozwu ORLEN Projekt podejmie przewidziane prawem środki mające na celu wykazanie ich bezzasadności. Zgodnie z posiadanymi przez ORLEN Projekt informacjami, przed złożeniem pozwu spółka POLWAX wystąpiła do Sądu Okręgowego w Rzeszowie z wnioskiem o zabezpieczenie roszczeń, których zamierzała dochodzić od ORLEN Projekt, jednakże Sąd wniosek ten oddalił w całości postanowieniem z dnia 6 lutego 2020 roku.

W dniu 10 marca 2020 roku POLWAX opublikował raport bieżący nr 7/2020 informujący o wniesieniu do sądu pozwu o zapłatę kwoty 10 mln PLN z tytułu: usunięcia i utylizacji odpadu zanieczyszczonej ziemi pochodzącej z terenu Inwestycji, oraz bezumownego składowania ziemi poza terenem Inwestycji na działce nr 3762/70. W dniu 11 marca 2020 roku do Sądu Okręgowego w Rzeszowie wpłynął pozew POLWAX przeciwko ORLEN Projekt o zapłatę kwoty 9,7 mln PLN wraz z należnymi odsetkami za opóźnienie. W dniu 17 marca 2020 roku Sąd wydał zarządzenie o doręczeniu ORLEN Projekt odpisu pozwu i zobowiązaniu pozwanego do złożenia odpowiedzi na pozew w terminie 1 miesiąca od doręczenia odpisu pozwu. W ocenie ORLEN Projekt roszczenia POLWAX dochodzone drugim pozwem są bezpodstawne i niezwłocznie po doręczeniu odpisu pozwu ORLEN Projekt podejmie przewidziane prawem środki mające na celu wykazanie ich bezzasadności.

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

5.17. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Na dzień 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku i 31 marca 2019 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, nie wystąpiły transakcje podmiotów powiązanych Grupy ORLEN z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, nie wystąpiły transakcje bliskich osób powiązanych z pozostałym kluczowym personelem kierowniczym Jednostki Dominującej z podmiotami powiązаныmi Grupy ORLEN, wystąpiły transakcje z kluczowym personelem kierowniczym spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązаныmi Grupy ORLEN, które były nieistotne i nie przekroczyły 5 tys. PLN.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku, na podstawie złożonych oświadczeń, nie wystąpiły transakcje bliskich osób powiązanych z pozostałym kluczowym personelem kierowniczym Jednostki Dominującej oraz kluczowym personelem kierowniczym spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązаныmi Grupy ORLEN.

Na dzień 31 marca 2020 roku salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług i pozostałych zobowiązań z tytułu powyższych transakcji były nieistotne, a na dzień 31 grudnia 2019 roku salda zobowiązań nie wystąpiły.

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

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)
Jednostka Dominująca		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	11,1	10,5
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	1,3	0,9
Jednostki zależne		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	41,6	37,7
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,1	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	0,1	0,5
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	0,9	1,5
	55,1	51,1

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

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

	Sprzedaż		Zakupy	
	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)
Jednostki spółkontrolowane	734	775	(35)	(33)
<i>wspólne przedsięwzięcia</i>	696	740	(12)	(12)
<i>wspólne działania</i>	38	35	(23)	(21)
	734	775	(35)	(33)

	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	
	31/03/2020 (niebadane)	31/12/2019	31/03/2020 (niebadane)	31/12/2019
Jednostki spółkontrolowane	568	540	19	16
<i>wspólne przedsięwzięcia</i>	550	529	10	10
<i>wspólne działania</i>	18	11	9	6
	568	540	19	16

Powyższe transakcje z podmiotami powiązanymi obejmują głównie sprzedaż i zakupy produktów rafineryjnych i petrochemicznych oraz usług. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku i 31 marca 2019 roku w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Dodatkowo w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 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 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku oraz na dzień 31 marca 2020 roku Grupa zidentyfikowała następujące transakcje:

- sprzedaż i zakup wyniosły odpowiednio 0,04 mln PLN i (1,6) mln PLN
- saldo zobowiązań wyniosło 1,1 mln PLN.

Powyższe transakcje dotyczyły głównie zakupu i sprzedaży paliw i oleju napędowego.

5.17.4. Transakcje z jednostkami powiązanymi ze Skarbem Państwa

Na dzień 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku Skarb Państwa był właścicielem 27,52% akcji Jednostki Dominującej Grupy ORLEN - PKN ORLEN i posiada zdolność wywierania na nią znaczącego wpływu.

Grupa zidentyfikowała transakcje z jednostkami powiązanymi ze Skarbem Państwa w oparciu o „Rozporządzenie Prezesa Rady Ministrów z dnia 27 marca 2019 roku w sprawie wykazu spółek, w których prawa z akcji Skarbu Państwa wykonują inni niż Prezes Rady Ministrów członkowie Rady Ministrów, pełnomocnicy Rządu lub państwowe osoby prawne, w tym jednoosobowe spółki Skarbu Państwa”.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2020 roku i 31 marca 2019 roku oraz na dzień 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku Grupa zidentyfikowała następujące transakcje:

	3 MIESIACE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)	3 MIESIACE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)
Sprzedaż	492	422
Zakupy	(1 384)	(1 074)

	31/03/2020 (niebadane)	31/12/2019
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	269	339
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	580	683

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

5.18. Zabezpieczenia

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszono poboru wyniosły na dzień 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku odpowiednio 3 152 mln PLN oraz 2 826 mln PLN.

5.19. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 30 kwietnia 2020 roku PKN ORLEN w wyniku ogłoszonego w dniu 5 grudnia 2019 roku Wezwania nabył 331 313 082 akcji ENERGA, które stanowią około 80% kapitału zakładowego ENERGA oraz około 85% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Cena za jedną Akcję ENERGA wyniosła 8,35 PLN, a wartość wszystkich nabytych akcji wyniosła około 2,77 mld PLN i została pokryta ze środków własnych oraz z dostępnego kredytu konsorcjalnego. Efekt rozliczenia transakcji nabycia spółki ENERGA S.A. zostanie zaprezentowany w Raporcie Grupy ORLEN za I półrocze 2020 roku.

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

**POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO
RAPORTU KWARTALNEGO**

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA

2020



B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**1. Główne czynniki wpływające na EBITDA i EBITDA LIFO****Rachunek zysków lub strat za I kwartał 2020 roku**

Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (tzw. EBITDA) w I kwartale 2020 roku wyniósł (969) mln PLN, przy 1 829 mln PLN w analogicznym okresie 2019 roku.

W marcu 2020 roku nastąpił gwałtowny spadek notowań i w konsekwencji średnioważony koszt zużycia ropy jest zawyżony wysokimi notowaniami surowca z poprzednich miesięcy. Wynik I kwartału 2020 roku zawiera zatem ujemny efekt (2 017) mln PLN z tytułu przeszacowania wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania (tzw. net realisable value - NRV) zgodnie z MSR 2 – zapasy, w wyniku spadku cen ropy i w rezultacie obniżenia notowań produktów rafineryjnych i petrochemicznych. Z kolei powyższy wpływ zmian netto przeszacowania zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania w I kwartale 2019 roku był dodatni i wyniósł 165 mln PLN.

Dodatkowo wynik EBITDA w I kwartale 2020 roku obejmuje wpływ netto odpisów aktualizujących wartość majątku w wysokości (504) mln PLN, który dotyczył głównie aktywów segmentu wydobywania w Kanadzie i Polsce w związku z aktualizacją cen węglowodorów. Dla porównania wpływ odpisów aktualizujących wartość majątku w I kwartale 2019 roku nie był istotny i wyniósł (10) mln PLN.

W rezultacie zysk EBITDA w I kwartale 2020 roku przed uwzględnieniem wpływu netto przeszacowania zapasów oraz odpisów aktualizujących wartość majątku wyniósł 1 552 mln PLN i był niższy o (122) mln PLN (r/r).

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

Wpływ spadających w I kwartale 2020 roku cen ropy naftowej na wycenę zapasów ujęty netto w wyniku EBITDA wyniósł (2 017) mln PLN.

W rezultacie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację przed uwzględnieniem wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO) i wyżej opisanych odpisów netto aktualizujących wartość aktywów wyniósł 1 607 mln PLN i był niższy o (407) mln PLN.

Zmiany czynników makroekonomicznych podwyższyły wyniki Grupy ORLEN o 457 mln PLN (r/r) i obejmowały głównie dodatnie efekty niższych zużyć surowców na własne potrzeby energetyczne w wyniku spadku notowań ropy naftowej o (13) USD/bbl oraz wpływ wyższego dyferencjału Ural/Brent, poprawy marż na lekkich destylatach i ciężkich frakcjach rafineryjnych. Powyższe dodatnie efekty zostały ograniczone niższymi marżami na średnich destylatach, produktach petrochemicznych oraz nawozach i PCW.

Wybuch pandemii koronawirusa oraz wprowadzenie od połowy marca 2020 roku pierwszego pakietu ograniczeń wywołało silną presję rynku na poziom sprzedaży wolumenowej Grupy ORLEN. Spadek łącznej sprzedaży Grupy ORLEN o (8)% (r/r) wynikał głównie z niższych o (10)% (r/r) wolumenów rafineryjnych i petrochemicznych w segmencie downstream. Wolumeny segmentu detalicznego zmniejszyły się o (1)% (r/r) głównie na rynku niemieckim przy wyższej sprzedaży paliw na rynku polskim i czeskim natomiast segment wydobywania zwiększył produkcję i sprzedaż węglowodorów o 11% (r/r). Powyższe zmiany trendów sprzedaży spowodowały ujemny efekt wolumenowy w wysokości (125) mln PLN (r/r).

Ujemny wpływ pozostałych czynników wyniósł (739) mln PLN (r/r) i obejmował głównie:

- 1 332 mln PLN (r/r) – zmianę salda na pozostałej działalności operacyjnej (po eliminacji wpływu netto odpisów aktualizujących wartość majątku) związany głównie z ujęciem wyceny i rozliczenia pochodnych instrumentów finansowych netto,
- (1 851) mln PLN (r/r) - ujemny wpływ przeszacowania wartości zapasów do cen możliwych do uzyskania dla dostępnych warstw zapasów wg metody LIFO. W I kwartale 2020 roku wpływ przeszacowania wartości zapasów osiągnął poziom (1 609) mln PLN natomiast w analogicznym okresie 2019 roku ww. efekt był dodatni i wyniósł 242 mln PLN,
- (220) mln PLN (r/r) - wzrost kosztów ogólnych i pracy oraz ujemny wpływ wykorzystania historycznych warstw zapasów w związku z prowadzonymi postojami remontowymi instalacji, częściowo skompensowany wyższymi marżami handlowymi w hurcie i detalu.

2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu**STYCZEŃ 2020****Zmiany w Radzie Nadzorczej**

PKN ORLEN poinformował, że Pani Izabela Felczak-Poturnicka złożyła z dniem 16 stycznia 2020 roku rezygnację z funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki, która została jej powierzona Uchwałą nr 35 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN S.A. z dnia 14 czerwca 2019 roku.

Zmiany w składzie Zarządu

Rada Nadzorcza PKN ORLEN na posiedzeniu w dniu 30 stycznia 2020 roku powołała do składu Zarządu Pana Jana Szewczaka do pełnienia funkcji członka Zarządu odpowiedzialnego za obszar finansów, od dnia 3 lutego 2020 roku, oraz Pana Adama Buraka do pełnienia funkcji członka Zarządu odpowiedzialnego za obszar komunikacji i marketingu, od dnia 3 lutego 2020 roku.

LUTY 2020**Podpisanie umowy na realizację budowy instalacji Visbreakingu w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku**

PKN ORLEN poinformował, że 5 lutego 2020, w ramach realizacji zadania inwestycyjnego „Instalacja Visbreakingu w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku”, podpisał umowę z konsorcjum spółek KTI Poland S.A. i IDS-BUD S.A. o projektowanie, dostawy oraz budowę w systemie „pod klucz” Instalacji Podstawowej Visbreakingu na łączną kwotę ok. 750 mln PLN.

Realizacja projektu ma na celu poprawę efektywności przerobu ropy poprzez zwiększenie uzysków produktów o wysokiej marży w wyniku pogłębionej konwersji pozostałości próżniowej z instalacji DRW. Koszt inwestycji wyniesie około 1 mld PLN.

Zakończenie inwestycji planowane jest do końca 2022 roku.

Złożenie do Komisji Europejskiej wniosku koncentracyjnego w związku z planowanym przejęciem przez PKN ORLEN kontroli nad ENERGA S.A. z siedzibą w Gdańsku

PKN ORLEN informował, że 26 lutego 2020 roku złożył do Komisji Europejskiej wniosek stanowiący zgłoszenie koncentracji („Wniosek”) w związku z planowanym przejęciem przez Spółkę kontroli nad ENERGA S.A. z siedzibą w Gdańsku („ENERGA”), („Transakcja”).

Złożony przez Spółkę Wniosek inicjuje formalne postępowanie w sprawie kontroli koncentracji.

Oprócz przedstawienia stron oraz założeń Transakcji, we Wniosku opisano działalność stron na określonych rynkach właściwych oraz przedstawiono argumentację dotyczącą wpływu Transakcji na konkurencję na tych rynkach.

Uzyskanie przez Spółkę decyzji Komisji Europejskiej w przedmiocie zgody na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu kontroli nad ENERGA było jednym z warunków, pod którymi Spółka ogłosiła wezwanie do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji ENERGA.

MARZEC 2020**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej**

PKN ORLEN poinformował, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN w dniu 5 marca roku odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki Panią Małgorzatę Niezgodę oraz powołało Pana Wojciecha Jasińskiego na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki oraz Pana Dominika Kaczmarskiego do składu Rady Nadzorczej Spółki.

Wydłużenie terminu przyjmowania zapisów oraz zmiana treści wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji ENERGA S.A. z siedzibą w Gdańsku

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 26 marca 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o wydłużeniu do dnia 22 kwietnia 2020 roku terminu przyjmowania zapisów w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji wyemitowanych przez ENERGA, ogłoszonym przez Spółkę w dniu 5 grudnia 2019 roku („Wezwanie”).

Ponadto w treści Wezwania wprowadzone zostały zmiany związane ze zmianą miejsca przyjmowania zapisów w Wezwaniu.

Termin przyjmowania zapisów w Wezwaniu został wydłużony z uwagi na zaistniałe uzasadnione okoliczności, wskazujące na możliwość niezrealizowania celu Wezwania do pierwotnego dnia zakończenia przyjmowania zapisów, tj. do 9 kwietnia 2020 roku.

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

PKN ORLEN poinformował, że 31 marca 2020 roku uzyskał bezwarunkową decyzję Komisji Europejskiej w przedmiocie zgody na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez Spółkę kontroli nad ENERGA.

W związku z decyzją Komisji Europejskiej w przedmiocie zgody na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu kontroli nad ENERGA, spełnił się warunek prawny, pod którym Spółka ogłosiła wezwanie do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji ENERGA.

KWIECIEŃ 2020**Zakończono realizację głównej części procesu inwestycji budowy instalacji Polietylenu 3 w UNIPETROL RPA, s.r.o.**

PKN ORLEN poinformował, że zakończono realizację głównej części procesu inwestycji budowy instalacji Polietylenu 3 („PE3”) w czeskim zakładzie produkcyjnym UNIPETROL RPA, s.r.o. w Litwinovie. UNIPETROL RPA, s.r.o. dokonał odbioru instalacji w części wytwarzającej polietylen naturalny.

Natomiast pozostały do wykonania test gwarancyjny dotyczący części instalacji wytwarzającej polietylen czarny zostanie przeprowadzony możliwie szybko po tym, jak tylko obostrzenia związane z pandemią COVID-19 zostaną zniesione. Odebrana instalacja do wytwarzania polietylenu naturalnego może pracować ze 100% projektowaną wydajnością całej instalacji PE3.

Wybudowana instalacja PE3 ma docelowo wytwarzać łącznie 270 tysięcy ton polietylenu o wysokiej gęstości rocznie i zastępuje produkcję jednej z dwóch dotychczas działających jednostek produkcyjnych o mocy 120 tysięcy ton rocznie. Dzięki uruchomieniu nowej instalacji moce wytwórcze czeskiego zakładu produkcyjnego w Litwinovie wzrosną z 320 do 470 tysięcy ton polietylenu rocznie. Całkowity koszt inwestycji planowany jest na ok. 9,6 mld CZK.

Zmiana ceny w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji ENERGA

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 15 kwietnia 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o podwyższeniu ceny w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji wyemitowanych przez ENERGA („Akcje”), ogłoszonym przez Spółkę w dniu 5 grudnia 2019 roku z poziomu 7 PLN za jedną Akcję do wysokości 8,35 PLN za jedną Akcję.

Aktualna, podwyższona cena Akcji w Wezwaniu zostanie zapłacona za wszystkie akcje ENERGA objęte zapisami w całym okresie trwania Wezwania, czyli od 31 stycznia 2020 roku do 22 kwietnia 2020 roku. W dniu 15 kwietnia 2020 dodatkowe środki w wysokości 560 mln PLN zostały zablokowane na ten cel i stanowią środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

Spełnienie się warunku zastrzeżonego w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji ENERGA

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 20 kwietnia 2020 roku uzyskał informację od Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Biuro Maklerskie w Warszawie jako podmiotu pośredniczącego w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji wyemitowanych przez ENERGA ogłoszonym przez Spółkę w dniu 5 grudnia 2019 roku oraz zmienionym komunikatem z dnia 26 marca 2020 roku oraz komunikatem z dnia 15 kwietnia 2020 roku że zapisami w Wezwaniu została objęta liczba Akcji uprawniających do wykonywania co najmniej 66% ogólnej liczby głosów. Tym samym ziszczył się warunek zastrzeżony w Wezwaniu, o którym mowa w punkcie 6 oraz punkcie 30 lit. c) Wezwania.

Pan Daniel Obajtek został powołany na Prezesa Zarządu Spółki na kolejną kadencję

PKN ORLEN informował, że Minister Aktywów Państwowych działający jako podmiot uprawniony do wykonywania praw z akcji Spółki należących do Skarbu Państwa, powołał w skład Zarządu Spółki Pana Daniela Obajtka na nową wspólną kadencję Zarządu rozpoczynającą się w dniu następnym po dniu wygaśnięcia obecnie trwającej wspólnej kadencji Zarządu Spółki, czyli po dniu odbycia się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2019 rok.

Następnie Rada Nadzorcza Spółki powierzyła Panu Danielowi Obajtkowi funkcję Prezesa Zarządu PKN ORLEN S.A. w okresie nowej wspólnej kadencji Zarządu rozpoczynającej się w dniu następnym po dniu wygaśnięcia obecnie trwającej wspólnej kadencji Zarządu Spółki.

Liczba akcji ENERGA S.A., które były przedmiotem transakcji zawieranych w ramach wezwania ogłoszonego 5 grudnia 2019 roku

PKN ORLEN poinformował, że w dniu 27 kwietnia 2020 roku uzyskał informację od Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Biuro Maklerskie w Warszawie, że przedmiotem transakcji zawieranych w ramach Wezwania było:

- 33 533 320 akcji zdematerializowanych ENERGA, uprawniających do 33 533 320 głosów. Transakcja zawarta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 21 kwietnia 2020 roku, dotyczyła akcji objętych zapisami złożonymi w dniach od 31 stycznia 2020 roku do 9 kwietnia 2020 roku (włącznie).
- 152 851 762 akcji zdematerializowanych ENERGA, uprawniających do 152 851 762 głosów. Transakcja zawarta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 27 kwietnia 2020 roku, dotyczyła akcji objętych zapisami w dniach od 10 kwietnia 2020 roku do 22 kwietnia 2020 roku (włącznie).

- c) 144 928 000 akcji niezdematerializowanych ENERGA uprawniających do 289 856 000 głosów. Transakcja zawarta na podstawie umowy cywilnoprawnej w dniu 27 kwietnia 2020 roku, dotyczyła akcji objętych zapisami w dniach od 10 kwietnia 2020 roku do 22 kwietnia 2020 roku (włącznie).

Tym samym przedmiotem transakcji zawieranych w ramach Wezwania były akcje ENERGA stanowiące około 80% kapitału zakładowego ENERGA oraz około 85% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ENERGA.

Rozliczenie transakcji, o której mowa w lit. a, nastąpiło w dniu 24 kwietnia 2020 roku. Natomiast rozliczenie transakcji, o których mowa w lit. b oraz c nastąpiło 30 kwietnia 2020 roku.

3. Pozostałe informacje

3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Zarząd

Daniel Obajtek	– Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Adam Burak	– Członek Zarządu ds. Komunikacji i Marketingu
Armen Konrad Artwich	– Członek Zarządu ds. Korporacyjnych
Patrycja Klarecka	– Członek Zarządu ds. Sprzedaży Detalicznej
Zbigniew Leszczyński	– Członek Zarządu ds. Rozwoju
Michał Róg	– Członek Zarządu ds. Handlu Hurtowego i Międzynarodowego
Jan Szewczak	– Członek Zarządu ds. Finansowych
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
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
Dominik Kaczmarski	– Członek Rady Nadzorczej
Anna Sakowicz-Kacz	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej

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

Akcjonariusz	Procentowy udział w liczbie głosów na WZ na dzień przekazania	Liczba akcji na dzień przekazania
Skarb Państwa	27,52%	117 710 196
Nationale-Nederlanden OFE*	7,01%	30 000 000
Aviva OFE*	6,08%	26 000 000
Pozostali	59,39%	253 998 865
	100,00%	427 709 061

* zgodnie z informacjami z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN z dnia 5 marca 2020 roku

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

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

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

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

PKN ORLEN jest gwarantem emisji 2 transz euroobligacji na mocy nieodwołalnych i bezwarunkowych gwarancji wydanych na rzecz obligatariuszy. Gwarancje zostały udzielone na okres trwania emisji euroobligacji zgodnie z tabelą poniżej.

	Wartość nominalna		Data subskrypcji	Termin wykupu	Rating	Wartość udzielonej gwarancji	
	EUR	PLN				EUR	PLN
Euroobligacje	750	3 318 **	7.06.2016	7.06.2023	BBB-, Baa2	1 100	5 008
Euroobligacje	500	2 131 *	30.06.2014	30.06.2021	BBB-, Baa2	1 000	4 552
	1 250	5 449				2 100	9 560

Obligacje posiadają oprocentowanie stałe w wysokości 2,5 %.

* przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2014

** przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2016

Wartość udzielonej gwarancji została przeliczona kursem z dnia 31 marca 2020 roku

Ponadto na dzień 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku Grupa udzieliła poręczeń i gwarancji jednostkom zależnym na rzecz podmiotów trzecich, które wyniosły odpowiednio 919 mln PLN i 1 003 mln PLN i dotyczyły one głównie terminowego regulowania zobowiązań przez jednostki zależne.

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

Grupa ORLEN nie dokonała wcześniejszych publikacji prognozy wyników.

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA
PKN ORLEN**

ZA I KWARTAŁ

2020

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

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

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	17 238	20 290
<i>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>	10 342	10 961
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	6 896	9 329
Koszt własny sprzedaży	(16 771)	(18 476)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>	(10 144)	(9 490)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	(6 627)	(8 986)
Zysk brutto ze sprzedaży	467	1 814
Koszty sprzedaży	(1 147)	(1 008)
Koszty ogólnego zarządu	(283)	(217)
Pozostałe przychody operacyjne	1 220	120
Pozostałe koszty operacyjne	(823)	(104)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	11	(9)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(555)	596
Przychody finansowe	372	265
Koszty finansowe, w tym:	(2 997)	(261)
<i>utworzenie odpisów aktualizujących akcje i udziały w jednostkach powiązanych</i>	(2 043)	-
Przychody i koszty finansowe netto	(2 625)	4
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych	(24)	7
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(3 204)	607
Podatek dochodowy	182	(96)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>	(93)	(123)
<i>podatek odroczony</i>	275	27
Zysk/(Strata) netto	(3 022)	511
Inne całkowite dochody:		
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	(6)	2
<i>zyski/(straty) z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe</i>	(7)	2
<i>wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>		
<i>podatek odroczony</i>	1	-
które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	(168)	(25)
<i>instrumenty zabezpieczające</i>	(262)	(126)
<i>koszty zabezpieczenia</i>	54	95
<i>podatek odroczony</i>	40	6
	(174)	(23)
Całkowite dochody netto	(3 196)	488
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN na akcję)	(7,07)	1,19

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31/03/2020 (niebadane)	31/12/2019
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	15 095	15 253
Wartości niematerialne	1 318	1 074
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	2 378	2 336
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	14 470	16 513
Instrumenty pochodne	78	277
Należności długoterminowe z tytułu leasingu	21	21
Pozostałe aktywa	1 563	1 465
	34 923	36 939
Aktywa obrotowe		
Zapasy	8 312	9 835
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 286	7 160
Należności z tytułu podatku dochodowego	63	10
Środki pieniężne	4 840	5 056
Instrumenty pochodne	1 872	299
Należności krótkoterminowe z tytułu leasingu	1	1
Pozostałe aktywa	1 773	917
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	145	59
	22 292	23 337
Aktywa razem	57 215	60 276
PASYWA		
KAPITAŁ WŁASNY		
Kapitał podstawowy	1 058	1 058
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 227	1 227
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	18	186
Kapitał z aktualizacji wyceny	(12)	(6)
Zyski zatrzymane	29 437	32 459
Kapitał własny razem	31 728	34 924
ZOBOWIĄZANIA		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i obligacje	8 645	8 222
Rezerwy	553	553
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	498	814
Instrumenty pochodne	170	72
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 052	2 000
Pozostałe zobowiązania	104	108
	12 022	11 769
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 869	9 779
Zobowiązania z tytułu leasingu	352	368
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	194	206
Kredyty, pożyczki i obligacje	488	346
Rezerwy	793	588
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	8
Instrumenty pochodne	1 896	306
Pozostałe zobowiązania	2 873	1 982
	13 465	13 583
Zobowiązania razem	25 487	25 352
Pasywa razem	57 215	60 276

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
01/01/2020	2 285	186	(6)	32 459	34 924
(Strata) netto	-	-	-	(3 022)	(3 022)
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(168)	(6)	-	(174)
Całkowite dochody netto	-	(168)	(6)	(3 022)	(3 196)
31/03/2020	2 285	18	(12)	29 437	31 728
(niebadane)					
01/01/2019	2 285	203	(6)	29 152	31 634
Zysk netto	-	-	-	511	511
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(25)	2	-	(23)
Całkowite dochody netto	-	(25)	2	511	488
31/03/2019	2 285	178	(4)	29 663	32 122
(niebadane)					

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2020 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31/03/2019 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(3 204)	607
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	467	418
Strata z tytułu różnic kursowych	542	4
Odsetki netto	25	65
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej, w tym:	1 846	(42)
<i>utworzenie odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów w jednostkach powiązanych</i>	2 043	-
Zmiana stanu rezerw	205	158
Zmiana stanu kapitału pracującego	617	(379)
<i>zapasy, w tym:</i>	1 525	(473)
<i>odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania</i>	1 003	(4)
<i>należności</i>	1 865	(984)
<i>zobowiązania</i>	(2 773)	1 078
Pozostałe korekty, w tym:	536	74
<i>nieodpłatnie otrzymane prawa majątkowe</i>	(86)	(67)
<i>depozyty zabezpieczające</i>	481	-
Podatek dochodowy (zapłacony)	(153)	(441)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	881	464
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(404)	(317)
Nabycie akcji i udziałów	-	(1)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	6	56
Odsetki otrzymane	4	11
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	(108)	(52)
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	2	1
Zmiana środków pieniężnych związana z wykupem akcjonariuszy niekontrolujących UNIPETROL, a.s.	-	212
Wpływy w ramach systemu cash pool	16	172
Rozliczenie instrumentów pochodnych niewyznaczonych dla celów rachunkowości zabezpieczeń	(29)	2
Pozostałe	(1)	1
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	(514)	85
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Emisja obligacji	-	195
Wykup obligacji	-	(1 057)
Odsetki zapłacone od kredytów, obligacji i cash pool	(17)	(34)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(40)	(8)
(Wpływy) w ramach systemu cash pool	(505)	(115)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(100)	(36)
Pozostałe	37	-
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(625)	(1 055)
(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(258)	(506)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	42	2
Środki pieniężne na początek okresu	5 056	3 461
Środki pieniężne na koniec okresu	4 840	2 957
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>1 018</i>	<i>46</i>

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 5 maja 2020 roku.

.....
Daniel Obajtek
Prezes Zarządu

.....
Armen Artwich
Członek Zarządu

.....
Adam Burak
Członek Zarządu

.....
Patrycja Klarecka
Członek Zarządu

.....
Zbigniew Leszczyński
Członek Zarządu

.....
Michał Róg
Członek Zarządu

.....
Jan Szewczak
Członek Zarządu

.....
Józef Węgrecki
Członek Zarządu