



ORLEN

Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

GRUPA ORLEN

SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY

ZA I PÓŁROCZE

2016

GRUPA ORLEN - WYBRANE DANE

	mIn PLN		mIn EUR	
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015
Przychody ze sprzedaży	35 568	44 781	8 120	10 223
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	3 992	4 289	911	979
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	2 969	3 373	678	770
Zysk przed opodatkowaniem	2 470	2 985	564	681
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 945	2 123	444	485
Zysk netto	2 128	2 417	486	552
Całkowite dochody netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 035	2 450	465	559
Całkowite dochody netto	2 265	2 727	517	623
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 691	3 659	1 071	835
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(2 455)	(1 318)	(560)	(301)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(498)	(2 143)	(114)	(489)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 738	198	397	45
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	4,55	4,96	1,04	1,13
	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2016	31/12/2015
Aktywa trwałe	28 780	27 362	6 503	6 183
Aktywa obrotowe	23 029	20 775	5 204	4 694
Aktywa razem	51 809	48 137	11 707	10 877
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	239	239
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	23 352	22 173	5 277	5 010
Kapitał własny	25 592	24 244	5 783	5 478
Zobowiązania długoterminowe	10 188	10 227	2 302	2 311
Zobowiązania krótkoterminowe	16 029	13 666	3 622	3 088
Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	54,60	51,84	12,34	11,71

PKN ORLEN - WYBRANE DANE

	mIn PLN		mIn EUR	
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015
Przychody ze sprzedaży	23 418	30 853	5 346	7 043
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	1 717	2 075	392	474
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	1 158	1 532	264	350
Zysk przed opodatkowaniem	2 232	1 508	510	344
Zysk netto	2 074	1 224	473	279
Całkowite dochody netto	1 879	1 557	429	355
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 146	1 000	490	228
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	(450)	477	(103)	109
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(485)	(2 131)	(111)	(486)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 211	(654)	276	(149)
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	4,85	2,86	1,11	0,65
	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2016	31/12/2015
Aktywa trwałe	23 182	23 146	5 238	5 230
Aktywa obrotowe	15 634	13 835	3 533	3 126
Aktywa razem	38 816	36 981	8 771	8 356
Kapitał podstawowy	1 058	1 058	239	239
Kapitał własny	18 870	17 846	4 264	4 033
Zobowiązania długoterminowe	9 290	9 459	2 099	2 137
Zobowiązania krótkoterminowe	10 656	9 676	2 408	2 186
Liczba akcji	427 709 061	427 709 061	427 709 061	427 709 061
Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	44,12	41,72	9,97	9,43

Powyższe dane finansowe za okres 6 miesięcy 2016 i 2015 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku – 4,3805 EUR/PLN;
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2016 roku – 4,4255 EUR/PLN.

SPIS TREŚCI

A. PÓLROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ	4
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
1.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	8
1.2. Zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)	8
1.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	8
1.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy ORLEN w prezentowanym okresie	8
2. Dane segmentowe	8
3. Pozostałe noty	11
3.1. Koszty działalności operacyjnej	11
3.2. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	11
3.3. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	11
3.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	12
3.5. Przychody i koszty finansowe	12
3.6. Inwestycje wyceniane metodą praw własności	13
3.7. Pozostałe aktywa finansowe	14
3.8. Kredyty, pożyczki i obligacje	14
3.9. Rezerwy	14
3.10. Pozostałe zobowiązania finansowe	14
3.11. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)	15
3.12. Opłaty z tytułu leasingu finansowego	15
3.13. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych	15
3.14. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych	15
3.15. Podział zysku za 2015 rok, informacja dotycząca wypłaty dywidendy w 2016 roku	15
3.16. Aktywa i zobowiązania warunkowe	15
3.17. Zabezpieczenia	16
3.18. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	16
B. PÓLROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ	18
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	18
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	19
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	20
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	21
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	22
1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	22
1.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	22
1.2. Zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)	22
1.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych	22
1.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie	22
2. Dane segmentowe	22
3. Pozostałe noty	24
3.1. Koszty działalności operacyjnej	24
3.2. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania	25
3.3. Utrata wartości aktywów trwałych	25
3.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	25
3.5. Przychody i koszty finansowe	25
3.6. Pozostałe aktywa finansowe	26
3.7. Kredyty, pożyczki i obligacje	26
3.8. Rezerwy	26
3.9. Pozostałe zobowiązania finansowe	27
3.10. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)	27
3.11. Opłaty z tytułu leasingu finansowego	27
3.12. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych	27
3.13. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych	27
3.14. Podział zysku za 2015 rok, informacja dotycząca wypłaty dywidendy w 2016 roku	28
3.15. Zobowiązania warunkowe	28
3.16. Zabezpieczenia	28
3.17. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	28
C. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY	30
1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN	30
2. Opis organizacji Grupy ORLEN	30
2.1. Zmiany w strukturze Grupy ORLEN od 1 stycznia 2016 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu	30
3. Sytuacja finansowa	31
3.1. Opis dokonań Grupy ORLEN oraz czynników mających istotny wpływ na półroczne skrócone sprawozdanie finansowe	31

3.2.	Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu	32
3.3.	Istotne czynniki ryzyka wpływające na bieżące i przyszłe wyniki finansowe	33
3.4.	Rachunkowość zabezpieczeń	33
4.	Przewidywany rozwój Grupy ORLEN	33
5.	Informacje o podmiotach powiązanych	33
6.	Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji	34
6.1.	Postępowania, w których spółki z Grupy ORLEN są stroną pozwaną	34
6.2.	Postępowania, w których spółki z Grupy ORLEN są stroną pozywającą	35
7.	Pozostałe informacje	36
7.1.	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu	36
7.2.	Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej	36
7.3.	Informacja o udzielonych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie wartość poręczenia lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Jednostki Dominującej	36
7.4.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	36
8.	Informacje dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego w Grupie ORLEN	36
9.	Oświadczenia Zarządu	37

PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA

2016

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

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

	NOTA	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży		35 568	19 355	44 781	24 776
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>		26 044	14 051	35 071	19 833
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>		9 524	5 304	9 710	4 943
Koszt własny sprzedaży	3.1	(30 797)	(16 223)	(38 403)	(20 880)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>		(21 955)	(11 343)	(29 468)	(16 407)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(8 842)	(4 880)	(8 935)	(4 473)
Zysk brutto ze sprzedaży		4 771	3 132	6 378	3 896
Koszty sprzedaży		(2 005)	(1 004)	(1 920)	(986)
Koszty ogólnego zarządu		(732)	(370)	(790)	(402)
Pozostałe przychody operacyjne	3.4	916	718	197	116
Pozostałe koszty operacyjne	3.4	(165)	(84)	(596)	(534)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		184	99	104	73
Zysk z działalności operacyjnej		2 969	2 491	3 373	2 163
Przychody finansowe	3.5	99	54	159	70
Koszty finansowe	3.5	(598)	(509)	(547)	(282)
Przychody i koszty finansowe netto		(499)	(455)	(388)	(212)
Zysk przed opodatkowaniem		2 470	2 036	2 985	1 951
Podatek dochodowy		(342)	(244)	(568)	(402)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>		(109)	(49)	(188)	(138)
<i>podatek odroczony</i>		(233)	(195)	(380)	(264)
Zysk netto		2 128	1 792	2 417	1 549
Inne całkowite dochody:					
które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty		137	257	310	210
<i>instrumenty zabezpieczające</i>		(344)	(213)	324	28
<i>różnice kursowe z przeliczenia jednostek</i>		416	430	48	188
<i>podporządkowanych</i>		65	40	(62)	(6)
<i>podatek odroczony</i>					
		137	257	310	210
Całkowite dochody netto		2 265	2 049	2 727	1 759
Zysk netto przypadający na		2 128	1 792	2 417	1 549
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		1 945	1 608	2 123	1 367
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		183	184	294	182
Całkowite dochody netto przypadające na		2 265	2 049	2 727	1 759
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		2 035	1 781	2 450	1 521
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		230	268	277	238
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)		4,55	3,76	4,96	3,19

Noty przedstawione na stronach 8 – 16 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		26 136	24 536
Wartości niematerialne		1 176	1 298
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	3.6	780	774
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		376	365
Pozostałe aktywa finansowe	3.7	59	147
Pozostałe aktywa		253	242
		28 780	27 362
Aktywa obrotowe			
Zapasy		10 646	10 715
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		7 857	6 641
Pozostałe aktywa finansowe	3.7	422	974
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 094	2 348
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		10	97
		23 029	20 775
Aktywa razem		51 809	48 137
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		(330)	(80)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		877	537
Zyski zatrzymane		20 520	19 431
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		23 352	22 173
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		2 240	2 071
Kapitał własny razem		25 592	24 244
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i obligacje	3.8	7 892	8 131
Rezerwy	3.9	759	710
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		853	674
Pozostałe zobowiązania finansowe	3.10	684	712
		10 188	10 227
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		13 552	10 820
Kredyty i pożyczki	3.8	1 273	1 027
Rezerwy	3.9	406	749
Przychody przyszłych okresów		233	128
Pozostałe zobowiązania finansowe	3.10	565	870
Zobowiązania bezpośrednie związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		-	72
		16 029	13 666
Zobowiązania razem		26 217	23 893
Pasywa razem		51 809	48 137

Noty przedstawione na stronach 8 – 16 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	Zyski zatrzymane	Razem			
01/01/2016	2 285	(80)	537	19 431	22 173	2 071	24 244	
Zysk netto	-	-	-	1 945	1 945	183	2 128	
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(250)	340	-	90	47	137	
Całkowite dochody netto	-	(250)	340	1 945	2 035	230	2 265	
Zmiana struktury udziału niekontrolującego	-	-	-	(1)	(1)	(1)	(2)	
Dywidendy	-	-	-	(855)	(855)	(60)	(915)	
30/06/2016	2 285	(330)	877	20 520	23 352	2 240	25 592	
(niebadane)								
01/01/2015	2 285	(1 319)	509	17 296	18 771	1 615	20 386	
Zysk netto	-	-	-	2 123	2 123	294	2 417	
Składniki innych całkowitych dochodów	-	289	38	-	327	(17)	310	
Całkowite dochody netto	-	289	38	2 123	2 450	277	2 727	
Dywidendy	-	-	-	(706)	(706)	-	(706)	
30/06/2015	2 285	(1 030)	547	18 713	20 515	1 892	22 407	
(niebadane)								

Noty przedstawione na stronach 8 – 16 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	2 470	2 036	2 985	1 951
Korekty o pozycje:				
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(184)	(99)	(104)	(73)
Amortyzacja	1 023	508	916	464
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	279	238	(62)	156
Odsetki netto	128	78	105	51
Dywidendy	(5)	(5)	(2)	(2)
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	(44)	(1)	601	488
Zmiana stanu rezerw	49	19	198	142
Zmiana stanu kapitału pracującego	1 053	(713)	(790)	(371)
zapasy	182	(1 295)	(771)	(437)
należności	(898)	(930)	(1 547)	(1 215)
zobowiązania	1 769	1 512	1 528	1 281
Pozostałe korekty	48	(259)	(83)	(109)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(126)	(38)	(105)	(18)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 691	1 764	3 659	2 679
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	(2 804)	(1 271)	(1 245)	(629)
Nabycie akcji i udziałów skorygowane o przejęte środki pieniężne	(2)	(2)	(35)	(35)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	83	22	54	11
Sprzedaż jednostki podporządkowanej	74	3	1	1
Dywidendy otrzymane	182	182	3	3
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	-	-	1	1
Pozostałe	12	10	(97)	(102)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(2 455)	(1 056)	(1 318)	(750)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	4 115	1 985	375	304
Emisja obligacji	3 258	3 258	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	(7 699)	(5 316)	(2 353)	(1 078)
Odsetki zapłacone	(151)	(99)	(152)	(98)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(15)	(8)	(13)	(6)
Pozostałe	(6)	(7)	-	-
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(498)	(187)	(2 143)	(878)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 738	521	198	1 051
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	8	106	5	(1)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 348	3 467	3 937	3 090
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 094	4 094	4 140	4 140

Począwszy od I kwartału 2016 roku Grupa prezentuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wychodząc od zysku przed opodatkowaniem.

Noty przedstawione na stronach 8 – 16 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
1.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 (tekst jednolity: Dz. U. 2014 r. poz.133, ze zmianami Dz.U. 2016 r. poz.860) („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Grupy Kapitałowej Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. („Grupa”, „Grupa ORLEN”) na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku i 30 czerwca 2015 roku.

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

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

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

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

W niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zastosowane przez Grupę zasady rachunkowości i dokonane przez Zarząd istotne osądy oraz główne źródła szacowania niepewności były takie same jak opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2015 w nocy 8.6 oraz 8.7.

Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu zmian oraz nowych MSSF na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przedstawione w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2015 w nocy 8.6.1.

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych
1.3.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

1.3.2. 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.

Różnice kursowe powstałe w wyniku powyższych przeliczeń ujmowane są w kapitale własnym jako różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych.

WALUTA	Kurs średni w okresie sprawozdawczym				Kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE	30/06/2016	31/12/2015
	30/06/2016	30/06/2016	30/06/2015	30/06/2015		
EUR/PLN	4,3694	4,3713	4,1420	4,0888	4,4255	4,2615
USD/PLN	3,9167	3,8708	3,7132	3,7015	3,9803	3,9011
CZK/PLN	0,1616	0,1617	0,1506	0,1494	0,1636	0,1577
CAD/PLN	2,9412	3,0024	3,0067	3,0103	3,0733	2,8102

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

W Grupie ORLEN nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności.

2. Dane segmentowe

Działalność operacyjna Grupy ORLEN prowadzona jest w ramach:

- segmentu Downstream, który obejmuje zintegrowane obszary produkcji i sprzedaży rafinerijnej i petrochemicznej oraz działalność w obszarze energetyki,
- segmentu Detal, który obejmuje sprzedaż na stacjach paliw,
- segmentu Wydobycie, który obejmuje działalność związaną z poszukiwaniem i wydobyciem zasobów mineralnych,

oraz Funkcji Korporacyjnych obejmujących działalność związaną z zarządzaniem i administracją, funkcjami wsparcia i pozostałą działalność nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów operacyjnych.
Alokacja spółek Grupy ORLEN do segmentów operacyjnych oraz funkcji korporacyjnych została zaprezentowana w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy w nocie C.2.

Wyniki finansowe w podziale na segmenty operacyjne
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku

NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
	21 493	13 852	189	34	-	35 568
Sprzedaż zewnętrzna	4 872	151	-	138	(5 161)	-
Sprzedaż między segmentami	26 365	14 003	189	172	(5 161)	35 568
Przychody ze sprzedaży	(24 442)	(13 455)	(263)	(535)	5 161	(33 534)
Koszty operacyjne ogółem	3.4	853	36	-	27	916
Pozostałe przychody operacyjne	3.4	(87)	(38)	(2)	(38)	(165)
Pozostałe koszty operacyjne		184	-	-	-	184
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		2 873	546	(76)	(374)	2 969
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej						
Przychody i koszty finansowe netto	3.5					(499)
Zysk przed opodatkowaniem						2 470
Podatek dochodowy						(342)
Zysk netto						2 128

DODATKOWE INFORMACJE	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Amortyzacja	636	196	143	48	-	1 023
EBITDA	3 509	742	67	(326)	-	3 992
CAPEX	1 741	148	306	55	-	2 250

za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku

NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
	11 655	7 588	97	15	-	19 355
Sprzedaż zewnętrzna	2 767	108	-	73	(2 948)	-
Sprzedaż między segmentami	14 422	7 696	97	88	(2 948)	19 355
Przychody ze sprzedaży	(12 790)	(7 351)	(127)	(277)	2 948	(17 597)
Koszty operacyjne ogółem	3.4	690	22	-	6	718
Pozostałe przychody operacyjne	3.4	(36)	(24)	(2)	(22)	(84)
Pozostałe koszty operacyjne		99	-	-	-	99
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności		2 385	343	(32)	(205)	2 491
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej						
Przychody i koszty finansowe netto	3.5					(455)
Zysk przed opodatkowaniem						2 036
Podatek dochodowy						(244)
Zysk netto						1 792

DODATKOWE INFORMACJE	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Amortyzacja	312	99	72	25	-	508
EBITDA	2 697	442	40	(180)	-	2 999
CAPEX	957	76	180	35	-	1 248

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku

NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	29 444	15 182	113	42	-	44 781
Sprzedaż między segmentami	6 360	34	-	97	(6 491)	-
Przychody ze sprzedaży	35 804	15 216	113	139	(6 491)	44 781
Koszty operacyjne ogółem	(32 206)	(14 769)	(159)	(470)	6 491	(41 113)
Pozostałe przychody operacyjne	3.4 143	23	-	31	-	197
Pozostałe koszty operacyjne	3.4 (93)	(25)	(429)	(49)	-	(596)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	104	-	-	-	-	104
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	3 752	445	(475)	(349)	-	3 373
Przychody i koszty finansowe netto	3.5					(388)
Zysk przed opodatkowaniem						2 985
Podatek dochodowy						(568)
Zysk netto						2 417

DODATKOWE INFORMACJE	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Amortyzacja	624	181	73	38	-	916
EBITDA	4 376	626	(402)	(311)	-	4 289
CAPEX	854	150	97	64	-	1 165

za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku

NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	16 564	8 132	61	19	-	24 776
Sprzedaż między segmentami	3 544	19	-	53	(3 616)	-
Przychody ze sprzedaży	20 108	8 151	61	72	(3 616)	24 776
Koszty operacyjne ogółem	(17 652)	(7 894)	(87)	(251)	3 616	(22 268)
Pozostałe przychody operacyjne	3.4 83	9	-	24	-	116
Pozostałe koszty operacyjne	3.4 (54)	(13)	(429)	(38)	-	(534)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	73	-	-	-	-	73
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	2 558	253	(455)	(193)	-	2 163
Przychody i koszty finansowe netto	3.5					(212)
Zysk przed opodatkowaniem						1 951
Podatek dochodowy						(402)
Zysk netto						1 549

DODATKOWE INFORMACJE	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Amortyzacja	314	90	39	21	-	464
EBITDA	2 872	343	(416)	(172)	-	2 627
CAPEX	453	82	21	26	-	582

CAPEX- zwiększenia aktywów trwałych wraz z kapitalizacją kosztów finansowania zewnętrznego

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015
Segment Downstream	35 985	34 282
Segment Detal	5 943	5 683
Segment Wydobycie	3 798	3 380
Aktywa segmentów	45 726	43 345
Funkcje Korporacyjne	6 181	4 995
Wyłączenia	(98)	(203)
	51 809	48 137

3. Pozostałe noty
3.1. Koszty działalności operacyjnej
Koszty według rodzaju

	6 MIESIĄCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	6 MIESIĄCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(19 213)	(10 123)	(27 691)	(15 724)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(8 842)	(4 880)	(8 935)	(4 473)
Usługi obce	(1 965)	(1 007)	(2 142)	(1 089)
Świadczenia pracownicze	(1 133)	(566)	(1 070)	(536)
Amortyzacja	(1 023)	(508)	(916)	(464)
Podatki i opłaty	(544)	(270)	(572)	(289)
Pozostałe	(411)	(216)	(801)	(650)
	(33 131)	(17 570)	(42 127)	(23 225)
Zmiana stanu zapasów	(731)	(216)	294	395
Świadczenia na własne potrzeby	163	105	124	28
Koszty operacyjne	(33 699)	(17 681)	(41 709)	(22 802)
Koszty sprzedaży	2 005	1 004	1 920	986
Koszty ogólnego zarządu	732	370	790	402
Pozostałe koszty operacyjne	165	84	596	534
Koszt własny sprzedaży	(30 797)	(16 223)	(38 403)	(20 880)

3.2. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

	6 MIESIĄCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	6 MIESIĄCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)
Zwiększenie	(105)	(25)	(56)	(21)
Zmniejszenie	220	73	850	35

3.3. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	6 MIESIĄCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	6 MIESIĄCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)
Rzeczowe aktywa trwałe				
Utworzenie	(21)	(14)	(463)	(445)
Odwrocenie	10	10	8	1
Należności				
Utworzenie	(16)	(7)	(25)	(16)
Odwrocenie	9	5	11	4

3.3.1. Utrata wartości aktywów trwałych

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Grupa ORLEN nie zidentyfikowała nowych przesłanek utraty wartości aktywów trwałych.

W II kwartale 2015 roku w ramach działalności segmentu wydobywcie Grupa ORLEN Upstream ustaliła, w oparciu o zgromadzone w wyniku dotychczasowych prac dane, najbardziej perspektywiczne obszary dalszych poszukiwań węglowodorów w Polsce. Zawężenie obszaru poszukiwań wpłynęło na częściowy odpis wartości aktywów z tytułu poszukiwania i rozpoznania zasobów mineralnych w kwocie (429) mln PLN.

Wartość godziwa aktywów z tytułu poszukiwań i oceny zasobów mineralnych została ustalona zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” i wynika z analizy przyszłych przepływów pieniężnych, w których wzięto pod uwagę aktualne i prognozowane ceny węglowodorów, spodziewane zmiany w otoczeniu regulacyjnym oraz prawdopodobieństwo sukcesu/porażki i długoterminowe prognozy produkcji. Prognozowane przepływy pieniężne netto wykorzystane na potrzeby szacowania wartości godziwej aktywów były dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej na poziomie 8,99%, co odzwierciedla bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla odpowiednich aktywów na rynku polskim.

Analiza wrażliwości wartości użytkowej aktywów spółki ORLEN Upstream w ramach testów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2015 roku

w mln PLN		CENY WĘGLOWODORÓW		
STOPA DYSKONTA	Zmiana	-5% *	0%	5%
- 0,5 p.p.		<i>zwiększenie odpisu</i>	<i>zmniejszenie odpisu</i>	<i>zmniejszenie odpisu</i>
		(25)	12	51
	0,0 p.p.	<i>zwiększenie odpisu</i>		<i>zmniejszenie odpisu</i>
		(25)	-	37
+ 0,5 p.p.		<i>zwiększenie odpisu</i>	<i>zwiększenie odpisu</i>	<i>zmniejszenie odpisu</i>
		(25)	(11)	24

* przy obniżeniu cen o 5% odpisywana jest cała wartość aktywów podlegających testowi, przy każdej z analizowanych stóp dyskonta

3.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne
Pozostałe przychody operacyjne

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)
Zysk ze zbycia jednostek podporządkowanych	60	3	-	-
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	37	17	11	6
Zysk na okazijnym nabyciu akcji	-	-	63	63
Odwrocenie rezerw	14	4	6	3
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	7	3	9	3
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10	10	8	1
Kary i odszkodowania	698	662	24	13
Pozostałe	90	19	76	27
	916	718	197	116

Pozycja kary i odszkodowania obejmuje głównie rozpoznane w II kwartale 2016 roku zaliczki otrzymane od ubezpieczycieli w związku z awarią instalacji do produkcji etyleny w Grupie Unipetrol z sierpnia 2015 roku w kwocie 635 mln PLN. Szczegółowe informacje zostały zawarte w nocie 3.16.

Pozostałe koszty operacyjne

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(20)	(7)	(12)	(5)
Utworzenie rezerw	(21)	(10)	(37)	(32)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	(14)	(5)	(23)	(15)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(21)	(14)	(463)	(445)
Kary, szkody i odszkodowania	(34)	(14)	(15)	(7)
Pozostałe	(55)	(34)	(46)	(30)
	(165)	(84)	(596)	(534)

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku pozycja utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych obejmowała głównie odpis z tytułu utraty wartości aktywów poszukiwawczych Grupy ORLEN Upstream w Polsce. Dodatkowe informacje przedstawiono w nocie 3.3.1.

3.5. Przychody i koszty finansowe
Przychody finansowe

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)
Odsetki	27	13	37	19
Dywidendy	5	5	2	2
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	51	30	97	30
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	2	2	2	2
Pozostałe	14	4	21	17
	99	54	159	70

Koszty finansowe

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)
Odsetki	(134)	(84)	(109)	(56)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(389)	(388)	(111)	(81)
Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych	(54)	(26)	(304)	(137)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	(2)	(2)	(2)	(2)
Pozostałe	(19)	(9)	(21)	(6)
	(598)	(509)	(547)	(282)

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku i 30 czerwca 2015 roku wyniosły odpowiednio (30) mln PLN i (14) mln PLN oraz (27) mln PLN i (14) mln PLN.

3.6. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015
Wspólne przedsięwzięcia, w tym:	773	767
<i>Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o. (BOP)</i>	696	693
Jednostki stowarzyszone	7	7
	780	774

Wybrane skrócone informacje finansowe dotyczące wspólnych przedsięwzięć - Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o.:

	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015
Aktywa trwałe	848	874
Aktywa obrotowe, w tym:	1 470	1 376
<i>środki pieniężne</i>	383	394
Aktywa razem	2 318	2 250
Kapitał własny	1 450	1 415
Zobowiązania długoterminowe	34	36
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	834	799
<i>kredyty</i>	-	1
Zobowiązania razem	868	835
Pasywa razem	2 318	2 250
Dług netto	(383)	(393)
Aktywa netto	1 450	1 415
Udział Grupy we wspólnych przedsięwzięciach (50%)	725	708
Korekty konsolidacyjne	(29)	(15)
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	696	693

Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)	3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)
Wspólne przedsięwzięcia	184	99	104	73
	184	99	104	73

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)	3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	1 874	946	1 945	1 054
Koszt własny sprzedaży, w tym:	(1 321)	(661)	(1 585)	(810)
<i>amortyzacja</i>	(50)	(25)	(50)	(24)
Zysk brutto na sprzedaży	553	285	360	244
Koszty sprzedaży	(51)	(25)	(58)	(30)
Koszty ogólnego zarządu	(12)	(6)	(11)	(5)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	-	-	1	1
Zysk z działalności operacyjnej	490	254	292	210
Przychody i koszty finansowe netto	2	7	(2)	6
Zysk przed opodatkowaniem	492	261	290	216
Podatek dochodowy	(94)	(50)	(53)	(41)
Zysk netto	398	211	237	175
Udział Grupy we wspólnych przedsięwzięciach (50%)	199	106	119	88
Korekty konsolidacyjne	(15)	(7)	(15)	(15)
Udział Grupy w wyniku wspólnych przedsięwzięć wycenianych metodą praw własności	184	99	104	73

3.7. Pozostałe aktywa finansowe

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	33	135	362	797	395	932
<i>forwards walutowe</i>	6	45	33	78	39	123
<i>swapy towarowe</i>	27	90	329	719	356	809
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	-	-	8	8	8	8
<i>forwards walutowe</i>	-	-	8	2	8	2
<i>swapy towarowe</i>	-	-	-	6	-	6
Wbudowane instrumenty pochodne	-	-	-	1	-	1
<i>swapy walutowe</i>	-	-	-	1	-	1
Należności z tytułu rozliczonych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-	52	159	52	159
Pozostałe	26	12	-	9	26	21
	59	147	422	974	481	1 121

3.8. Kredyty, pożyczki i obligacje

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015
Kredyty	786	3 975	860	1 025	1 646	5 000
Pożyczki	1	1	2	2	3	3
Obligacje	7 105	4 155	411	-	7 516	4 155
	7 892	8 131	1 273	1 027	9 165	9 158

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

3.9. Rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015
Środowiskowa	492	450	19	39	511	489
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	224	217	37	36	261	253
Emisje CO ₂ , certyfikaty energetyczne	-	-	179	466	179	466
Pozostałe	43	43	171	208	214	251
	759	710	406	749	1 165	1 459

3.10. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	265	239	420	764	685	1 003
<i>forwards walutowe</i>	65	-	33	11	98	11
<i>swapy procentowe</i>	-	92	-	-	-	92
<i>swapy towarowe</i>	42	48	373	753	415	801
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	158	99	14	-	172	99
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	127	-	1	1	128	1
<i>forwards walutowe</i>	-	-	1	1	1	1
<i>swapy procentowe</i>	127	-	-	-	127	-
Wbudowane instrumenty pochodne	-	-	3	2	3	2
<i>swapy walutowe</i>	-	-	3	2	3	2
Zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-	141	103	141	103
Zobowiązania inwestycyjne	118	300	-	-	118	300
Leasing finansowy	138	140	-	-	138	140
Pozostałe	36	33	-	-	36	33
	684	712	565	870	1 249	1 582

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

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Grupa nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów pochodnych. Metody wyceny do wartości godziwej zostały opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2015 w nocy 8.6.3.19.

Hierarchia wartości godziwej

	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015
POZIOM 2		
Aktywa finansowe		
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	403	941
	403	941
Zobowiązania finansowe		
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	816	1 006
	816	1 006

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

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym w Grupie nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

3.12. Opłaty z tytułu leasingu finansowego

Grupa jako leasingobiorca posiadała na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku umowy leasingowe o charakterze finansowym dotyczące głównie budynków, urządzeń technicznych i maszyn oraz środków transportu.

	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych	221	222
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	166	166

3.13. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 2 610 mln PLN i 3 054 mln PLN.

3.14. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych

W dniu 7 czerwca 2016 roku została zrealizowana emisja papierów dłużnych z 7-letnim okresem wykupu przez spółkę celową ORLEN Capital AB. Wartość emisji wyniosła 3 319 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 2016 roku (co odpowiada 750 mln EUR). Dodatkowe informacje przedstawiono w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy w nocy C.7.3.

W okresie objętym niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano emisji krótkoterminowych obligacji na rzecz spółek Grupy w ramach optymalizacji płynności w Grupie ORLEN.

3.15. Podział zysku za 2015 rok, informacja dotycząca wypłaty dywidendy w 2016 roku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN S.A. z dnia 3 czerwca 2016 roku postanowiło przeznaczyć zysk netto PKN ORLEN za rok 2015 w kwocie 1 047 519 491,84 PLN w następujący sposób: kwotę 855 418 122 PLN przeznaczyć na wypłatę dywidendy (2 PLN na 1 akcję), zaś pozostałą kwotę, tj. 192 101 369,84 PLN na kapitał zapasowy. Ustalono dzień 15 lipca 2016 roku jako dzień dywidendy oraz dzień 5 sierpnia 2016 roku jako termin wypłaty dywidendy.

3.16. Aktywa i zobowiązania warunkowe
Aktywa warunkowe

W dniu 13 sierpnia 2015 roku miała miejsce awaria instalacji do produkcji etylenu w Grupie Unipetrol. Na bazie posiadanych polis ubezpieczeniowych Grupa Unipetrol spodziewa się pokrycia przez ubezpieczycieli kosztów odbudowy instalacji, które oszacowała na dzień 30 czerwca 2016 roku na około 667 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 2016 roku (co odpowiada 4,1 mld CZK) oraz utraconych korzyści, które od dnia awarii do dnia 30 czerwca 2016 roku oszacowała na około 1 073 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 2016 roku (co odpowiada 6,6 mld CZK).

W II kwartale 2016 roku Grupa Unipetrol rozpoznała w pozostałych przychodach operacyjnych kwotę 635 mln PLN przeliczoną kursem średnim z miesiąca czerwca 2016 roku (co odpowiada 3 904 mln CZK) z tytułu zaliczek od ubezpieczycieli na poczet powyższej szkody.

W dniu 17 maja 2016 roku na skutek awarii instalacji FCC (Fluid Catalytic Cracking) w rafinerii Kralupy wstrzymano przerób ropy naftowej. Na bazie posiadanych polis ubezpieczeniowych oraz szacunków dokonanych na koniec czerwca 2016 roku Grupa Unipetrol spodziewa się pokrycia przez ubezpieczycieli kosztów odbudowy instalacji, które oszacowała na około 60 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 2016 roku (co odpowiada 370 mln CZK).

Zobowiązania warunkowe

Spolana a.s. prowadzi produkcję chloru przy wykorzystaniu elektrolizy rtęciowej. W przypadku zaprzestania produkcji, spółka jest zobowiązana do przedstawienia programu rekultywacji po zakończeniu wykorzystywania środków trwałych. W dniu 9 września 2013 roku, w toku postępowania administracyjnego Spolana a.s. otrzymała zgodę Środkowoczeskiego Urzędu Regionalnego na wydłużenie z końca 2014 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku pozwolenia zintegrowanego dopuszczającego eksploatację obecnej instalacji elektrolizy. Jednocześnie spółka jest zobowiązana do 31 grudnia 2016 roku do przedstawienia planu działań zmierzającego do zaprzestania produkcji chloru z wykorzystaniem elektrolizy rtęciowej.

Informacje o istotnych postępowaniach sądowych zaprezentowano w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy w nocie C.6.

3.17. Zabezpieczenia

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszono poboru wynosiły na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku odpowiednio 1 916 mln PLN oraz 1 815 mln PLN.

3.18. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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

PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA

2016

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

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

	NOTA	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży		23 418	12 850	30 853	17 230
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>		13 700	7 545	17 993	9 956
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>		9 718	5 305	12 860	7 274
Koszt własny sprzedaży	3.1	(20 716)	(10 818)	(27 754)	(15 203)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>		(11 318)	(5 691)	(15 204)	(8 090)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(9 398)	(5 127)	(12 550)	(7 113)
Zysk brutto ze sprzedaży		2 702	2 032	3 099	2 027
Koszty sprzedaży		(1 127)	(555)	(1 121)	(579)
Koszty ogólnego zarządu		(383)	(192)	(460)	(237)
Pozostałe przychody operacyjne	3.4	59	34	86	23
Pozostałe koszty operacyjne	3.4	(93)	(46)	(72)	(44)
Zysk z działalności operacyjnej		1 158	1 273	1 532	1 190
Przychody finansowe	3.5	1 593	1 476	592	546
Koszty finansowe	3.5	(519)	(440)	(616)	(548)
Przychody i koszty finansowe netto		1 074	1 036	(24)	(2)
Zysk przed opodatkowaniem		2 232	2 309	1 508	1 188
Podatek dochodowy		(158)	(155)	(284)	(222)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>		-	-	(11)	(11)
<i>podatek odroczony</i>		(158)	(155)	(273)	(211)
Zysk netto		2 074	2 154	1 224	966
Inne całkowite dochody:					
które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty					
<i>instrumenty zabezpieczające</i>		(240)	(236)	411	52
<i>podatek odroczony</i>		45	44	(78)	(10)
		(195)	(192)	333	42
Całkowite dochody netto		1 879	1 962	1 557	1 008
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN na akcję)		4,85	5,04	2,86	2,26

Noty przedstawione na stronach 22 - 28 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		14 357	14 303
Wartości niematerialne		831	962
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych		7 785	7 568
Pozostałe aktywa finansowe	3.6	73	179
Pozostałe aktywa		136	134
		23 182	23 146
Aktywa obrotowe			
Zapasy		7 063	7 715
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		5 853	4 291
Pozostałe aktywa finansowe	3.6	536	788
Środki pieniężne		2 175	964
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		7	77
		15 634	13 835
Aktywa razem		38 816	36 981
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		(338)	(143)
Zyski zatrzymane		16 923	15 704
Kapitał własny razem		18 870	17 846
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i obligacje	3.7	7 863	8 125
Rezerwy	3.8	325	317
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		493	380
Pozostałe zobowiązania finansowe	3.9	609	637
		9 290	9 459
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		7 851	6 651
Kredyty, pożyczki i obligacje	3.7	1 591	1 117
Rezerwy	3.8	209	383
Przychody przyszłych okresów		156	116
Pozostałe zobowiązania finansowe	3.9	849	1 409
		10 656	9 676
Zobowiązania razem		19 946	19 135
Pasywa razem		38 816	36 981

Noty przedstawione na stronach 22 - 28 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
01/01/2016	2 285	(143)	15 704	17 846
Zysk netto	-	-	2 074	2 074
Składniki innych całkowitych dochodów	-	(195)	-	(195)
Całkowite dochody netto	-	(195)	2 074	1 879
Dywidendy	-	-	(855)	(855)
30/06/2016	2 285	(338)	16 923	18 870
(niebadane)				
01/01/2015	2 285	(1 370)	15 387	16 302
Zysk netto	-	-	1 224	1 224
Składniki innych całkowitych dochodów	-	333	-	333
Całkowite dochody netto	-	333	1 224	1 557
Kapitał wynikający z połączenia jednostek pod wspólną kontrolą	-	-	(29)	(29)
Dywidendy	-	-	(706)	(706)
30/06/2015	2 285	(1 037)	15 876	17 124
(niebadane)				

Noty przedstawione na stronach 22 - 28 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)
Przebiegły pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	2 232	2 309	1 508	1 188
Korekty o pozycje:				
Amortyzacja	559	274	543	275
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	280	246	(58)	114
Odsetki netto	102	50	83	36
Dywidendy	(1 463)	(1 440)	(526)	(513)
(Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej	(39)	12	441	427
Zmiana stanu rezerw	54	1	58	50
Zmiana stanu kapitału pracującego	445	(436)	(977)	(639)
zapasy	652	(670)	(270)	27
należności	(1 158)	(1 016)	(1 985)	(1 865)
zobowiązania	951	1 250	1 278	1 199
Pozostałe korekty	(26)	23	(76)	(38)
Podatek dochodowy otrzymany	2	3	4	5
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 146	1 042	1 000	905
Przebiegły pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	(1 433)	(444)	(815)	(429)
Nabycie akcji i udziałów	(176)	(176)	(130)	-
Wydatki na nabycie przedsięwzięcia	-	-	(172)	(17)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów	108	61	70	16
Sprzedaż akcji	88	3	-	-
Odsetki otrzymane	2	1	16	5
Dywidendy otrzymane	1 037	1 026	398	398
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych	3	2	607	306
Wpływy/(Wydatki) z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych	(91)	562	297	153
Wpływy/(Wypływy) w ramach systemu cash pool	14	11	148	(3)
Pozostałe	(2)	-	58	(9)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	(450)	1 046	477	420
Przebiegły pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	7 308	4 905	-	-
Emisja obligacji	904	474	538	204
Spłaty kredytów i pożyczek	(7 709)	(5 565)	(1 924)	(617)
Wykup obligacji	(574)	(352)	(488)	(370)
Odsetki zapłacone	(169)	(116)	(151)	(100)
Wpływy/(Wypływy) w ramach systemu cash pool	(234)	(9)	(97)	26
Pozostałe	(11)	(6)	(9)	(5)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(485)	(669)	(2 131)	(862)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 211	1 419	(654)	463
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-	1	6	(1)
Środki pieniężne na początek okresu	964	755	3 475	2 365
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 175	2 175	2 827	2 827

Począwszy od I kwartału 2016 roku Spółka prezentuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wychodząc od zysku przed opodatkowaniem.

Noty przedstawione na stronach 22 - 28 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego
1.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe („jednostkowe sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 (tekst jednolity: Dz. U. 2014 r. poz.133, ze zmianami Dz.U. 2016 r. poz.860) („Rozporządzenie”) i przedstawia sytuację finansową Spółki PKN ORLEN S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „PKN ORLEN”) na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku i 30 czerwca 2015 roku.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

W niniejszym półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, zastosowane przez Spółkę zasady rachunkowości i dokonane przez Zarząd istotne osądy oraz główne źródła szacowania niepewności były takie same jak opisane w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2015 w nocie 8.6 oraz 8.7.

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu zmian oraz nowych MSSF na przyszłe jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2015 w nocie 8.6.1.

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych

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

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

W PKN ORLEN nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności.

2. Dane segmentowe

Działalność operacyjna Spółki prowadzona jest w ramach:

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

Wyniki finansowe w podziale na segmenty operacyjne
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku

	NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wylączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna		16 808	6 582	-	28	-	23 418
Sprzedaż między segmentami		4 086	-	-	43	(4 129)	-
Przychody ze sprzedaży		20 894	6 582	-	71	(4 129)	23 418
Koszty operacyjne ogółem		(19 815)	(6 150)	(13)	(377)	4 129	(22 226)
Pozostałe przychody operacyjne	3.4	20	24	-	15	-	59
Pozostałe koszty operacyjne	3.4	(32)	(29)	-	(32)	-	(93)
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu		1 067	427	(13)	(323)	-	1 158
Przychody i koszty finansowe netto	3.5						1 074
Zysk przed opodatkowaniem							2 232
Podatek dochodowy							(158)
Zysk netto							2 074

DODATKOWE INFORMACJE	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Amortyzacja	398	123	-	38	-	559
EBITDA	1 465	550	(13)	(285)	-	1 717
CAPEX	513	67	-	48	-	628

za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku

	NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna		9 166	3 671	-	13	-	12 850
Sprzedaż między segmentami		2 337	-	-	23	(2 360)	-
Przychody ze sprzedaży		11 503	3 671	-	36	(2 360)	12 850
Koszty operacyjne ogółem		(10 309)	(3 416)	(4)	(196)	2 360	(11 565)
Pozostałe przychody operacyjne	3.4	11	19	-	4	-	34
Pozostałe koszty operacyjne	3.4	(11)	(17)	-	(18)	-	(46)
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu		1 194	257	(4)	(174)	-	1 273
Przychody i koszty finansowe netto	3.5						1 036
Zysk przed opodatkowaniem							2 309
Podatek dochodowy							(155)
Zysk netto							2 154

DODATKOWE INFORMACJE	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Amortyzacja	193	62	-	19	-	274
EBITDA	1 387	319	(4)	(155)	-	1 547
CAPEX	204	37	-	31	-	272

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku

	NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna		23 264	7 561	-	28	-	30 853
Sprzedaż między segmentami		5 426	-	-	38	(5 464)	-
Przychody ze sprzedaży		28 690	7 561	-	66	(5 464)	30 853
Koszty operacyjne ogółem		(27 229)	(7 190)	(17)	(363)	5 464	(29 335)
Pozostałe przychody operacyjne	3.4	45	16	-	25	-	86
Pozostałe koszty operacyjne	3.4	(13)	(22)	-	(37)	-	(72)
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu		1 493	365	(17)	(309)	-	1 532
Przychody i koszty finansowe netto	3.5						(24)
Zysk przed opodatkowaniem							1 508
Podatek dochodowy							(284)
Zysk netto							1 224

DODATKOWE INFORMACJE	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Amortyzacja	396	115	-	32	-	543
EBITDA	1 889	480	(17)	(277)	-	2 075
CAPEX	651	105	-	50	-	806

za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku

NOTA	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
	13 073	4 143	-	14	-	17 230
Sprzedaż zewnętrzna						
Sprzedaż między segmentami	3 003	-	-	22	(3 025)	-
Przychody ze sprzedaży	16 076	4 143	-	36	(3 025)	17 230
Koszty operacyjne ogółem	(14 895)	(3 940)	(11)	(198)	3 025	(16 019)
Pozostałe przychody operacyjne	3.4 (2)	5	-	20	-	23
Pozostałe koszty operacyjne	3.4 (5)	(11)	-	(28)	-	(44)
Zysk/(Strata) operacyjna segmentu	1 174	197	(11)	(170)	-	1 190
Przychody i koszty finansowe netto	3.5					(2)
Zysk przed opodatkowaniem						1 188
Podatek dochodowy						(222)
Zysk netto						966

DODATKOWE INFORMACJE	Segment Downstream (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Amortyzacja	200	57	-	18	-	275
EBITDA	1 374	254	(11)	(152)	-	1 465
CAPEX	340	53	-	22	-	415

CAPEX - zwiększenia aktywów trwałych wraz z kapitalizacją kosztów finansowania zewnętrznego

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015
Segment Downstream	23 613	23 292
Segment Detal	3 521	3 469
Aktywa segmentów	27 134	26 761
Funkcje Korporacyjne	11 682	10 220
	38 816	36 981

3. Pozostałe noty
3.1. Koszty działalności operacyjnej
Koszty według rodzaju

	6 MIESIĄCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	6 MIESIĄCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)
Zużycie materiałów i energii	(9 809)	(5 198)	(14 090)	(7 544)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(9 398)	(5 127)	(12 550)	(7 113)
Usługi obce	(1 094)	(549)	(1 250)	(643)
Świadczenia pracownicze	(387)	(190)	(372)	(178)
Amortyzacja	(559)	(274)	(543)	(275)
Podatki i opłaty	(450)	(226)	(465)	(234)
Pozostałe	(204)	(105)	(178)	(111)
	(21 901)	(11 669)	(29 448)	(16 098)
Zmiana stanu zapasów	(519)	(4)	4	31
Świadczenia na własne potrzeby	101	62	37	4
Koszty operacyjne	(22 319)	(11 611)	(29 407)	(16 063)
Koszty sprzedaży	1 127	555	1 121	579
Koszty ogólnego zarządu	383	192	460	237
Pozostałe koszty operacyjne	93	46	72	44
Koszt własny sprzedaży	(20 716)	(10 818)	(27 754)	(15 203)

3.2. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)
Zwiększenie	(12)	(6)	(20)	(16)
Zmniejszenie	22	17	530	21

3.3. Utrata wartości aktywów trwałych

Na dzień 30 czerwca 2016 roku PKN ORLEN nie zidentyfikował nowych przesłanek utraty wartości aktywów trwałych.

W II kwartale 2015 roku w ramach działalności segmentu wydobywcze Grupa ORLEN Upstream ustaliła, w oparciu o zgromadzone w wyniku dotychczasowych prac dane, najbardziej perspektywiczne obszary dalszej działalności poszukiwawczej. Zawężenie obszaru poszukiwań w Polsce wpłynęło na częściowy odpis wartości aktywów z tytułu poszukiwania i rozpoznania zasobów mineralnych.

W efekcie, w jednostkowym sprawozdaniu finansowym PKN ORLEN ujęto odpis z tytułu utraty wartości dopłat do kapitału ORLEN Upstream w wysokości (417) mln PLN.

3.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne
Pozostałe przychody operacyjne

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	21	10	7	2
Odwrocenie rezerw	1	-	1	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	3	1	5	3
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	8	8	7	1
Kary i odszkodowania	8	4	9	4
Pozostałe	18	11	57	13
	59	34	86	23

Pozostałe koszty operacyjne

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(19)	(6)	(11)	(4)
Utworzenie rezerw	(17)	(7)	(3)	(2)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności	(6)	(3)	(7)	(6)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(12)	(8)	(12)	(7)
Kary, szkody i odszkodowania	(5)	(2)	(5)	(3)
Pozostałe	(34)	(20)	(34)	(22)
	(93)	(46)	(72)	(44)

3.5. Przychody i koszty finansowe
Przychody finansowe

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)
Odsetki	25	13	35	16
Dywidendy	1 463	1 440	526	513
Pozostałe	105	23	31	17
	1 593	1 476	592	546

Koszty finansowe

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2016 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2015 (niebadane)
Odsetki	(105)	(52)	(95)	(41)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(380)	(363)	(74)	(84)
Utworzenie odpisów aktualizujących udziały w jednostkach powiązanych	-	-	(417)	(417)
Pozostałe	(34)	(25)	(30)	(6)
	(519)	(440)	(616)	(548)

Pozycja utworzenie odpisów aktualizujących udziały w jednostkach powiązanych w okresie 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2015 roku obejmuje efekt ujęcia utraty wartości dopłat do kapitału ORLEN Upstream.

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane za okres 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku i 30 czerwca 2015 roku wyniosły odpowiednio (29) mln PLN i (16) mln PLN oraz (33) mln PLN i (24) mln PLN.

3.6. Pozostałe aktywa finansowe

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	33	135	343	678	376	813
<i>forwarty walutowe</i>	6	45	33	73	39	118
<i>swapy towarowe</i>	27	90	310	605	337	695
Wbudowane instrumenty pochodne	-	-	-	1	-	1
<i>swapy walutowe</i>	-	-	-	1	-	1
Pożyczki udzielone	40	44	131	20	171	64
Cash pool	-	-	17	31	17	31
Należności z tytułu rozliczonych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-	45	58	45	58
	73	179	536	788	609	967

3.7. Kredyty, pożyczki i obligacje

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015
Kredyty	786	3 973	177	240	963	4 213
Pożyczki	5 462	2 135	399	593	5 861	2 728
Obligacje	1 615	2 017	1 015	284	2 630	2 301
	7 863	8 125	1 591	1 117	9 454	9 242

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

3.8. Rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015
Środowiskowa	193	185	12	32	205	217
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	132	132	16	16	148	148
Emisje CO ₂ , certyfikaty energetyczne	-	-	102	223	102	223
Pozostałe	-	-	79	112	79	112
	325	317	209	383	534	700

3.9. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	266	239	412	760	678	999
<i>swapy procentowe</i>	-	92	-	-	-	92
<i>swapy towarowe</i>	42	48	365	749	407	797
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	158	99	14	-	172	99
<i>forwarty walutowe</i>	66	-	33	11	99	11
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	127	-	-	-	127	-
<i>swapy procentowe</i>	127	-	-	-	127	-
Wbudowane instrumenty pochodne	-	-	3	2	3	2
<i>swapy walutowe</i>	-	-	3	2	3	2
Zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-	112	92	112	92
Zobowiązania inwestycyjne	117	299	-	-	117	299
Leasing finansowy	99	99	-	-	99	99
Cash pool	-	-	322	555	322	555
	609	637	849	1 409	1 458	2 046

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

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Spółka nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów pochodnych. Metody wyceny do wartości godziwej zostały opisane w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2015 w nocy 8.6.3.22.

Hierarchia wartości godziwej

	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015
	POZIOM 2	
Aktywa finansowe		
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	376	814
	376	814
Zobowiązania finansowe		
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	808	1 001
	808	1 001

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

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym w Spółce nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej.

3.11. Opłaty z tytułu leasingu finansowego

Spółka jako leasingobiorca posiadała na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku umowy leasingowe o charakterze finansowym dotyczące głównie stacji paliw.

	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015
Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych	145	145
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	120	120

3.12. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 1 227 mln PLN i 1 291 mln PLN.

3.13. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych

W dniu 7 czerwca 2016 roku została zrealizowana emisja papierów dłużnych z 7-letnim okresem wykupu przez spółkę celową ORLEN Capital AB. Wartość emisji wyniosła 3 319 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 2016 roku (co odpowiada 750 mln EUR). Dodatkowe informacje przedstawiono w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy w nocy C.7.3.

W okresie objętym niniejszym półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym dokonano emisji krótkoterminowych obligacji na rzecz spółek Grupy w ramach optymalizacji płynności w Grupie ORLEN.

3.14. Podział zysku za 2015 rok, informacja dotycząca wypłaty dywidendy w 2016 roku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN S.A. z dnia 3 czerwca 2016 roku postanowiło przeznaczyć zysk netto PKN ORLEN za rok 2015 w kwocie 1 047 519 491,84 PLN w następujący sposób: kwotę 855 418 122 PLN przeznaczyć na wypłatę dywidendy (2 PLN na 1 akcję), zaś pozostałą kwotę, tj. 192 101 369,84 PLN na kapitał zapasowy. Ustalono dzień 15 lipca 2016 roku jako dzień dywidendy oraz dzień 5 sierpnia 2016 roku jako termin wypłaty dywidendy.

3.15. Zobowiązania warunkowe

W okresie objętym niniejszym półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zobowiązania warunkowe.

3.16. Zabezpieczenia

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszono poboru na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku wynosiły odpowiednio 1 437 mln PLN oraz 1 362 mln PLN.

3.17. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY**

ZA I PÓŁROCZE 2016



C. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY

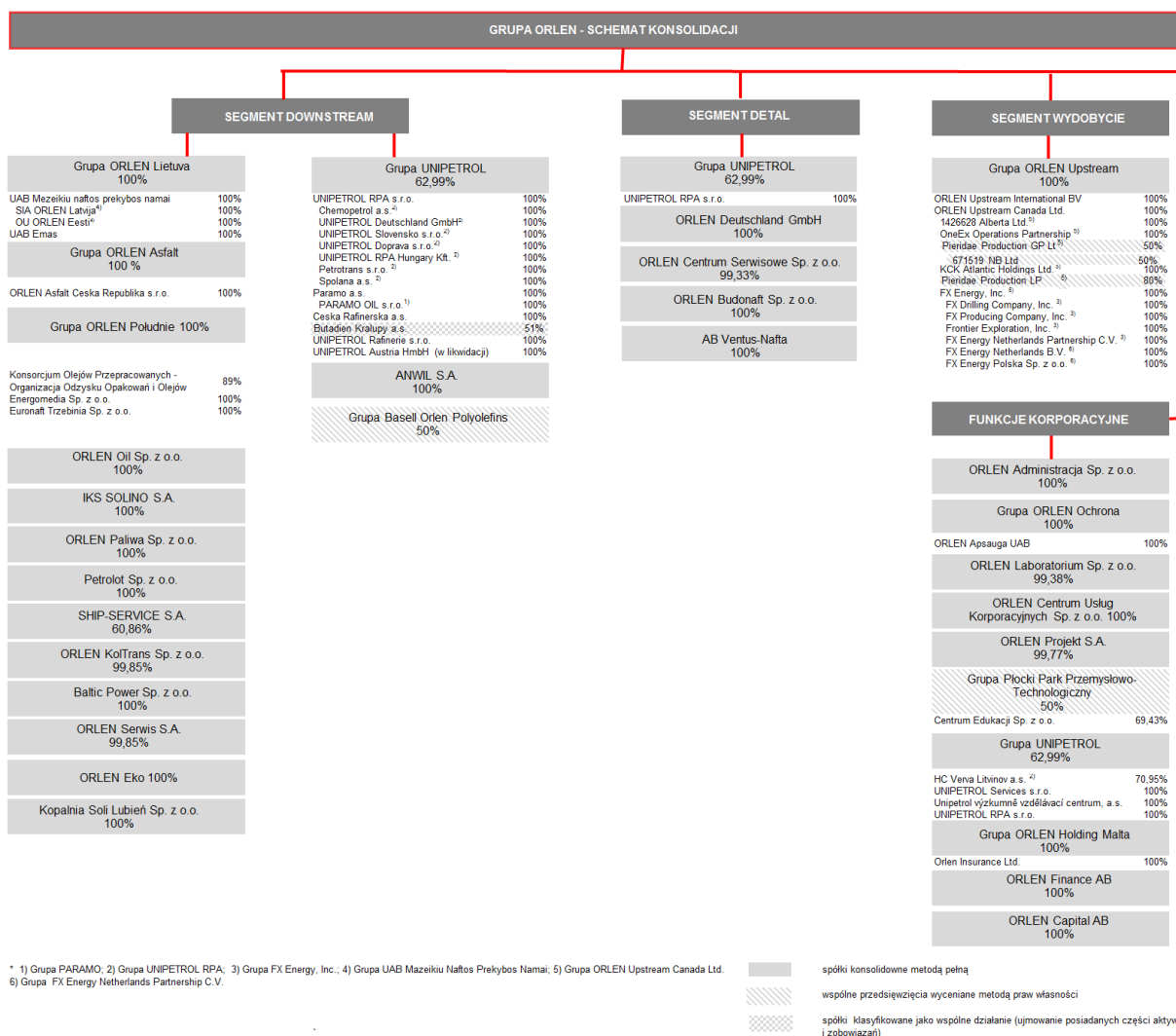
1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN

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 paliwowych. Grupa ORLEN prowadzi także poszukiwania, rozpoznawanie i wydobywanie węglowodorów oraz wytwarza, prowadzi dystrybucję i obrót energią elektryczną i ciepłą. Przedmiotem działalności spółek Grupy ORLEN jest również działalność usługowa: magazynowanie ropy naftowej i paliw, usługi transportowe, usługi konserwacyjno-remontowe, laboratoryjne, ochrony, projektowe, administracyjne oraz ubezpieczeniowe i finansowe.

2. 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.



2.1. Zmiany w strukturze Grupy ORLEN od 1 stycznia 2016 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

- 1 stycznia 2016 roku spółki Kicking Horse Energy Inc., KCK Operating Company Ltd., Columbia Natural Resources Canada, Ltd. i Kicking Horse International Exploration Ltd, utworzyły jeden podmiot, który następnie został połączony z ORLEN Upstream Kanada;
- 1 stycznia 2016 roku nastąpiło połączenie Benzina z Unipetrol RPA oraz Mogul Slovakia z Unipetrol Slovensko;
- 29 lutego 2016 roku nastąpiło połączenie ORLEN Serwis S.A. z ORLEN Wir Sp. z o.o. i Przedsiębiorstwem Usług Technicznych Wircom Sp. z o.o.;
- 29 lutego 2016 roku PKN ORLEN sprzedał spółkę ORLEN Transport S.A. spółce TP Sp. z o.o., podmiotowi zależnemu od Trans Polonia S.A. W wyniku tej transakcji w I kwartale 2016 roku Grupa rozpoznała zysk na sprzedaży w kwocie 54 mln PLN;
- 18 kwietnia 2016 roku nastąpiło wykreślenie z rejestru handlowego spółki Pro-Lab sp. z o.o. w likwidacji;

- 17 maja 2016 roku nastąpiło wykreślenie z rejestru handlowego spółki EkoNaft sp. z o.o. w likwidacji;
- 25 maja 2016 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ORLEN Upstream Sp. z o.o., na którym została podjęta uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki. Kapitał zakładowy spółki został podwyższony z 41 mln PLN do 43 mln PLN w drodze utworzenia 3 478 nowych i niepodzielnych udziałów, o wartości nominalnej 500 PLN każdy, które zostały w całości objęte przez dotychczasowego jedynego udziałowca spółki tj. PKN ORLEN, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 174 mln PLN.
Nadwyżka wkładu pieniężnego ponad łączną wartość nominalną nowoutworzonych udziałów zasiliła kapitał zapasowy spółki. Wkład został wniesiony w dniu 31 maja 2016 roku;
- 10 czerwca 2016 roku Unipetrol RPA, spółka w 100% zależna od Unipetrol a.s., podpisała z Anwil S.A. umowę nabycia 100% akcji / udziałów Spolana a.s. z Grupy Anwil.

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

3. Sytuacja finansowa

3.1. Opis dokonań Grupy ORLEN oraz czynników mających istotny wpływ na półroczne skrócone sprawozdanie finansowe

Rachunek zysków lub strat

Zysk z działalności operacyjnej za 6 miesięcy 2016 roku powiększony o amortyzację przed uwzględnieniem wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO¹) oraz odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych wyniósł 4 531 mln PLN i był niższy o (281) mln PLN (r/r).

Dodatni wpływ parametrów makroekonomicznych wyniósł 80 mln PLN (r/r) i obejmował głównie efekty wzrostu dyferencjału Ural/Brent oraz osłabienia kursu PLN względem USD i EUR. Ujemny efekt obniżenia marż na lekkie i średnie destylaty został w części skompensowany wzrostami marż na produktach petrochemicznych.

Łączne wolumeny sprzedaży wzrosły o 0,6% (r/r) dzięki wyższej o 3,7% (r/r) sprzedaży detalicznej oraz o 73,4% (r/r) sprzedaży segmentu wydobywcze przy niższej o (1,0)% (r/r) sprzedaży segmentu downstream.

Ujemny efekt wolumenowy w wysokości (612) mln PLN (r/r) był głównie rezultatem niższej sprzedaży wysokomarżowych produktów petrochemicznych segmentu downstream.

Wpływ pozostałych czynników wyniósł 251 mln PLN (r/r) i obejmował głównie:

- zmianę salda na pozostałej działalności operacyjnej, po wyeliminowaniu wpływu odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych, w kwocie 706 mln PLN (r/r) związaną głównie z rozpoznaniami przychodów z tytułu zaliczek otrzymanych od ubezpieczycieli z tytułu awarii instalacji do produkcji etylenu z sierpnia 2015 roku w Grupie Unipetrol w kwocie 635 mln PLN.
- wpływ niższych marż handlowych, które odzwierciedlały wzmoczoną konkurencję na rynku paliw.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowego majątku trwałego w okresie 6 miesięcy 2016 roku nie były istotne i wyniosły (11) mln PLN. W okresie 6 miesięcy 2015 roku wyniosły one natomiast (455) mln PLN i obejmowały głównie częściowy odpis aktywów Grupy ORLEN Upstream w Polsce w kwocie (429) mln PLN.

Po uwzględnieniu ww. odpisów aktualizujących zysk EBITDA LIFO Grupy ORLEN za 6 miesięcy 2016 roku wyniósł 4 520 mln PLN i był wyższy o 163 mln PLN (r/r).

Ujemny wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów wyniósł w omawianym okresie (528) mln PLN.

W rezultacie zysk EBITDA Grupy ORLEN za 6 miesięcy 2016 roku wyniósł 3 992 mln PLN.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji w wysokości (1 023) mln PLN zysk z działalności operacyjnej Grupy ORLEN w I półroczu 2016 roku wyniósł 2 969 mln PLN.

Koszty finansowe netto w omawianym okresie wyniosły (499) mln PLN i obejmowały głównie nadwyżkę ujemnych różnic kursowych w kwocie (389) mln PLN oraz koszty odsetkowe netto w kwocie (107) mln PLN.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (342) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN za 6 miesięcy 2016 roku osiągnął wartość 2 128 mln PLN.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma aktywów Grupy ORLEN na dzień 30 czerwca 2016 roku wyniosła 51 809 mln PLN i była wyższa o 3 672 mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2015 roku.

Wartość aktywów trwałych na 30 czerwca 2016 roku wyniosła 28 780 mln PLN i była wyższa o 1 418 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku głównie z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych o 1 600 mln PLN.

¹ Grupa ORLEN wycenia zapasy w sprawozdaniach finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej według metody średnioważonego kosztu wytworzenia lub ceny nabycia. W związku z tym trend wzrostowy cen ropy wpływa pozytywnie, a spadkowy negatywnie na raportowane wyniki. Z tego względu zaprezentowano wyniki operacyjne zarówno wg średnioważonego kosztu wytworzenia lub ceny nabycia oraz wg wyceny zapasów metodą LIFO, co eliminuje powyższy wpływ.

Zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych obejmowała głównie nakłady inwestycyjne w wysokości 2 250 mln PLN, amortyzację w kwocie (1 023) mln PLN oraz zmianę netto salda posiadanych praw do emisji CO₂ w kwocie (173) mln PLN oraz wpływ różnic kursowych w kwocie 407 mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych zwiększyła się o 2 254 mln PLN, przede wszystkim w efekcie zwiększenia salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 1 746 mln PLN a także należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 1 216 mln PLN oraz obniżenia o (552) mln PLN salda pozostałych aktywów finansowych obejmujących głównie instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne.

Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2016 roku wyniósł 25 592 mln PLN i był wyższy o 1 348 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2015 roku głównie z tytułu zysku netto za I półrocze 2016 roku w wysokości 2 128 mln PLN oraz podziału zysku netto za rok 2015 i przeznaczeniu na dywidendę dla akcjonariuszy Jednostki Dominującej kwoty (855) mln PLN.

Zadłużenie netto Grupy ORLEN na dzień 30 czerwca 2016 roku wyniosło 5 071 mln PLN i było niższe o (1 739) mln PLN w porównaniu z końcem 2015 roku. Saldo zadłużenia netto zmniejszyło się w efekcie spłaty netto kredytów w kwocie (266) mln PLN, zwiększenia salda środków pieniężnych o (1 746) mln PLN oraz wpływu netto ujemnych różnic kursowych z przeszacowania, wyceny zadłużenia i przeliczenia sald jednostek zagranicznych w łącznej kwocie 273 mln PLN.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w okresie 6 miesięcy 2016 roku wyniosły 4 691 mln PLN i obejmowały głównie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację w wysokości 3 992 mln PLN oraz dodatni efekt zmniejszenia kapitału pracującego netto o 1 053 mln PLN pomniejszony o udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności w kwocie (184) mln PLN oraz zapłacone podatki dochodowe w wysokości (126) mln PLN.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej w okresie 6 miesięcy 2016 roku wyniosły (2 455) mln PLN i obejmowały głównie wydatki netto na nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów w kwocie (2 804) mln PLN oraz wpływy z tytułu otrzymanych dywidend w kwocie 182 mln PLN i sprzedaży spółki ORLEN Transport w wysokości 74 mln PLN.

Wydatki netto środków pieniężnych z działalności finansowej w okresie 6 miesięcy 2016 roku wyniosły (498) mln PLN i obejmowały głównie spłatę netto kredytów i pożyczek w wysokości (3 584) mln PLN, wpływy z emisji obligacji w kwocie 3 258 mln PLN oraz płatności odsetek w wysokości (151) mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w okresie 6 miesięcy 2016 roku zwiększyło się o 1 746 mln PLN i na 30 czerwca 2016 roku wyniosło 4 094 mln PLN.

Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki

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

3.2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

STYCZEŃ 2016

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej PKN ORLEN

W dniu 28 stycznia 2016 roku Minister Skarbu Państwa w imieniu akcjonariusza Skarbu Państwa, działając na podstawie § 8 ust. 2 pkt 1 Statutu PKN ORLEN odwołał Pana Remigiusza Nowakowskiego ze składu Rady Nadzorczej PKN ORLEN.

W dniu 29 stycznia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panów Adama Ambrozika, Cezarego Banasińskiego, Grzegorza Borowca, Cezarego Możeńkiego i Leszka Jerzego Pawłowicza oraz powołało do Rady Nadzorczej Panią Agnieszkę Krzętowską oraz Panów Mateusza Henryka Bochacika, Adriana Dworzyńskiego, Remigiusza Nowakowskiego i Arkadiusza Siwko.

LUTY 2016

Zmiany w składzie Zarządu PKN ORLEN

W dniu 8 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza PKN ORLEN odwołała Pana Marka Podstawę z Zarządu PKN ORLEN i jednocześnie powołała Pana Mirosława Kochalskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu PKN ORLEN oraz Pana Zbigniewa Leszczyńskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu PKN ORLEN, na wspólną trzyletnią kadencję Zarządu, która kończy się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe PKN ORLEN za rok 2016.

MAJ 2016

Fitch Ratings potwierdził długoterminowy rating dla PKN ORLEN

W dniu 25 maja 2016 roku agencja ratingowa Fitch Ratings potwierdziła długoterminową ocenę kredytową PKN ORLEN na poziomie BBB- z perspektywą stabilną.

CZERWIEC 2016

Powołanie Rady Nadzorczej PKN ORLEN na nową kadencję

W dniu 3 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKN ORLEN S.A. powołało członków Rady Nadzorczej PKN ORLEN na nową kadencję, w składzie:

- Panią Angelinę Annę Sarotę na Przewodniczącą Rady Nadzorczej PKN ORLEN,
- Pana Mateusza Mariusza Bochacika,
- Pana Adriana Dworzyńskiego,
- Pana Artura Gabora,
- Panią Agnieszkę Krzętowską,
- Pana Radosława Leszka Kwaśnickiego,

- Pana Remigiusza Nowakowskiego,
- Pana Wiesława Tomasz Protasewicza.

Emisja euroobligacji w ramach Grupy ORLEN

Szczegółowe informacje zostały zawarte w notach 3.14 oraz 3.13 odpowiednio do skróconego półrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego oraz w nocie C.7.3.

LIPIEC 2016
Budowa Elektrowni gazowo-parowej we Włocławku

PKN ORLEN zawarł z Konsorcjum firm (General Electric International Inc. działającym poprzez General Electric International S.A., oddział w Polsce i SNC-LAVALIN POLSKA sp. z o.o.) aneks do umowy na budowę elektrowni gazowo-parowej we Włocławku, który definiuje dalsze działania związane z usterkami zdiagnozowanymi podczas rozruchu bloku. Zgodnie z ustaleniami planowana jest praca bloku do około połowy września 2016 roku a następnie postój w celu przeprowadzenia napraw oraz ponowne pomiary gwarancyjne i ruch próbny. Termin oddania elektrowni do eksploatacji przewidywany jest na pierwszy kwartał 2017 roku.

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

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

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

Głównymi rodzajami ryzyk finansowych, na które narażona jest Grupa ORLEN w ramach prowadzonej działalności są:

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

Szczegółowy opis powyższych ryzyk ujęto w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2015 w nocie 8.4.5 oraz w punkcie 2.8 Skonsolidowanego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy za rok 2015.

Grupa ORLEN jest dodatkowo narażona na ryzyka specyficzne dla firm z sektora paliwowego – szczegółowe informacje przedstawiono w punkcie 2.8.2 Skonsolidowanego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy za rok 2015.

(<http://www.orlen.pl/PL/RelacjeInwestorskie/InformacjeFinansowe/Strony/SprawozdaniaFinansowe.aspx>)

3.4. Rachunkowość zabezpieczeń

W ramach strategii zabezpieczających Grupa ORLEN zabezpiecza przepływy pieniężne związane ze sprzedażą produktów Grupy oraz zakupem ropy naftowej, zmianami poziomu zapasów operacyjnych, płatnościami odsetkowymi dotyczącymi zewnętrznego finansowania realizowanych projektów inwestycyjnych.

Strategie zabezpieczające przepływy pieniężne w Grupie ORLEN są zgodne z opisanymi w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2015 w nocie 8.4.4.

(<http://www.orlen.pl/PL/RelacjeInwestorskie/InformacjeFinansowe/Strony/SprawozdaniaFinansowe.aspx>)

4. Przewidywany rozwój Grupy ORLEN

W I półroczu 2016 roku Grupa ORLEN konsekwentnie realizowała założenia strategiczne, co pozwoliło osiągnąć bardzo dobre wyniki finansowe i operacyjne. Kierunki rozwoju Grupy ORLEN są nadal zgodne z przyjętą w dniu 22 lipca 2014 roku Strategią na lata 2014-2017 i opierają się na 3 głównych filarach obejmujących: budowę wartości, siłę finansową oraz ludzi.

Strategia Grupy ORLEN zakłada realizację projektów rozwojowych w najbardziej perspektywicznych obszarach w oparciu o zintegrowany łańcuch wartości, bezpieczne fundamenty finansowe oraz nowoczesną kulturę zarządzania, co w efekcie pozwala na systematyczny wzrost poziomu wypłacanych dywidend.

Szczegółowy opis Strategii Grupy ORLEN w poszczególnych obszarach oraz główne parametry finansowo-operacyjne zostały zamieszczone w Rozdziale 1 Sprawozdania Zarządu z działalności za rok zakończony 31 grudnia 2015.

(<http://www.orlen.pl/PL/RelacjeInwestorskie/InformacjeFinansowe/Strony/SprawozdaniaFinansowe.aspx>)

5. Informacje o podmiotach powiązanych

Na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku oraz w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku i 30 czerwca 2015 roku nie wystąpiły istotne transakcje podmiotów powiązanych z:

- członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej i z bliskimi im osobami,
- kluczowym personelem kierowniczym Jednostki Dominującej i spółek Grupy ORLEN.

Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy z podmiotami powiązanymi

	Sprzedaż				Zakupy			
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2016	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2015	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2016	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2016	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2015	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2015
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Jednostki współkontrolowane	1 248	638	1 583	863	(22)	(10)	(179)	(68)
wspólne przedsięwzięcia	1 243	638	1 459	808	(19)	(10)	(18)	(9)
wspólne działania	5	-	124	55	(3)	-	(161)	(59)
Jednostki stowarzyszone	19	11	27	14	(4)	(1)	(10)	(2)
	1 267	649	1 610	877	(26)	(11)	(189)	(70)

	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	
	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015	30/06/2016 (niebadane)	31/12/2015
Jednostki współkontrolowane	505	509	6	5
wspólne przedsięwzięcia	505	508	6	4
wspólne działania	-	1	-	1
Jednostki stowarzyszone	17	17	-	8
	522	526	6	13

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

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku i 30 czerwca 2015 roku w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

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

6.1. Postępowania, w których spółki z Grupy ORLEN są stroną pozwaną

6.1.1. Postępowania, których wartość stanowi więcej niż 10% kapitałów własnych Emitenta

6.1.1.1. Ryzyko dotyczące zbycia aktywów i wiarytelności w związku z nabyciem akcji Unipetrol

Sprawa dotyczy zapłaty odszkodowania z tytułu szkód będących między innymi wynikiem zarzucanych PKN ORLEN przez Agrofert Holding a.s. (Agrofert) czynów nieuczciwej konkurencji oraz rzekomo bezprawnego naruszenia dobrego imienia firmy Agrofert w związku z nabyciem przez PKN ORLEN akcji spółki UNIPETROL. Wyrokiem z dnia 21 października 2010 roku Trybunał Arbitrażowy w Pradze („Sąd Arbitrażowy”) oddalił w całości powództwo Agrofert przeciwko PKN ORLEN o zapłatę 3 184 mln PLN przeliczone kursiem z dnia 30 czerwca 2016 roku (co odpowiada 19 464 mln CZK) wraz z odsetkami oraz zobowiązał Agrofert do pokrycia kosztów postępowania poniesionych przez PKN ORLEN. W dniu 3 października 2011 roku PKN ORLEN otrzymał z sądu powszechnego w Pradze wyrokiem z dnia 24 stycznia 2014 roku. W dniu 7 kwietnia 2014 roku Agrofert złożył apelację od powyższego wyroku. W dniu 7 kwietnia 2015 roku sąd apelacyjny oddalił apelację Agrofert i tym samym potwierdził wcześniejsze orzeczenie sądu z dnia 24 stycznia 2014 roku, oddalając skargę Agrofert o uchylenie wyroku Sądu Arbitrażowego. W dniu 4 września 2015 roku Agrofert odwołał się od powyższego wyroku do Sądu Najwyższego. Postępowanie odwoławcze jest w toku. PKN ORLEN uważa, że rozstrzygnięcia zawarte w wyroku Sądu Arbitrażowego z dnia 21 października 2010 roku, w wyroku sądu powszechnego w Pradze z dnia 24 stycznia 2014 roku oraz w wyroku sądu apelacyjnego z dnia 7 kwietnia 2015 roku są słuszne i podejmie wszelkie niezbędne środki prawne w celu utrzymania ich w mocy.

6.1.2. Pozostałe istotne postępowania, których łączna wartość nie przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta

6.1.2.1. Postępowania podatkowe w ORLEN Południe S.A. (dawniej Rafineria Trzebinia S.A.)

W dniach 14 maja 2014 oraz 20 maja 2014 roku spółka otrzymała decyzje Naczelnika Urzędu Celnego w Krakowie określające zobowiązanie w podatku akcyzowym za miesiąc: maj - sierpień 2004 roku na kwotę 132 mln PLN. Rafineria Trzebinia S.A. zapłaciła całość zobowiązania wraz z należnymi odsetkami wykorzystując jednocześnie utworzone na ten cel w latach poprzednich rezerwy. Rafineria Trzebinia S.A. złożyła skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego („WSA”) w Krakowie na powyższe decyzje. Dnia 26 lutego 2015 roku ogłoszono wyrok WSA w Krakowie oddalający skargi spółki. W dniu 5 maja 2015 roku spółka złożyła do Naczelnego Sądu Administracyjnego („NSA”) w Warszawie skargi kasacyjne od wyroku WSA, które nie zostały rozpatrzone do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Wobec wydania przez Europejski Trybunał Sprawiedliwości w Luksemburgu orzeczenia w podobnej sprawie spółka złożyła wnioski o wznowienie postępowania administracyjnego. Dyrektor Izby Celnej w Krakowie na mocy decyzji wydanych w dniu 23 lipca 2015 roku odmówił wznowienia postępowania ze względu na toczące się przed NSA postępowanie w sprawach zakończonych ostatecznymi decyzjami za maj – sierpień. Od decyzji Dyrektora Izby Celnej w Krakowie odmawiających wznowienia postępowania spółka złożyła odwołania, które zostały oddalone. W dniu 16 listopada 2015 roku spółka złożyła skargi na powyższe decyzje, które WSA w Krakowie oddalił wyrokiem z dnia 11 lutego 2016 roku. W dniu 28 kwietnia 2016 roku spółka złożyła skargi kasacyjne do NSA w wyżej opisanych postępowaniach. Skargi te nie zostały rozpoznane do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

6.1.2.2. Opłata przesyłowa w rozliczeniach z ENERGA – OPERATOR S.A. (następcą prawnym Zakładu Energetycznego Płock S.A.)

Postępowanie sądowe dotyczy rozliczenia spornej opłaty systemowej PKN ORLEN z ENERGA-OPERATOR S.A. za okres od dnia 5 lipca 2001 roku do dnia 30 czerwca 2002 roku. ENERGA-OPERATOR S.A. dochodzi od PKN ORLEN zapłaty kwoty 46 mln PLN powiększonej o odsetki ustawowe. Sąd Okręgowy w Warszawie (jako sąd pierwszej instancji) wyrokiem z dnia 27 października 2014 roku zasądził od PKN ORLEN na rzecz ENERGA-OPERATOR S.A. całą dochodzoną kwotę 46 mln PLN wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 30 czerwca 2004 roku do dnia zapłaty. PKN ORLEN złożył apelację od powyższego wyroku. W dniu 19 kwietnia 2016 roku Sąd Apelacyjny oddalił roszczenia ENERGA-OPERATOR S.A. na kwotę około 30 mln PLN a w pozostałym zakresie tj. w wysokości około 16 mln PLN (powiększonej o odsetki ustawowe) uwzględnił roszczenia ENERGA-OPERATOR S.A. Zasądzona kwota wraz z odsetkami została zapłacona przez PKN ORLEN na rzecz ENERGA-OPERATOR S.A. Wyrok został ogłoszony przez Sąd Apelacyjny ustnie a stronom postępowania przysługujące prawo wniesienia od niego kasacji. Po uzyskaniu pisemnego wyroku wraz z uzasadnieniem PKN ORLEN podejmie decyzję co do ewentualnego złożenia kasacji.

W dniu 29 czerwca 2015 roku PKN ORLEN otrzymał kolejne powództwo w tej sprawie, w którym ENERGA-OPERATOR S.A. domaga się dodatkowo kwoty około 13 mln PLN. Sprawa toczy się przed Sądem Okręgowym w Łodzi. W dniu 10 lipca 2015 roku złożono odpowiedź na pozew, w którym zakwestionowano powództwo jako nieuzasadnione. W dniu 22 grudnia 2015 roku Sąd

Okręgowy w Łodzi ogłosił wyrok, w którym oddalił żądanie ENERGA-OPERATOR S.A. dotyczące zasądzenia od PKN ORLEN kwoty około 13 mln PLN i zasądził od ENERGA-OPERATOR S.A. na rzecz PKN ORLEN zwrot kosztów procesu. W dniu 29 stycznia 2016 roku ENERGA-OPERATOR S.A. złożyła apelację od powyższego wyroku do Sądu Apelacyjnego w Łodzi. PKN ORLEN złożył odpowiedź na apelację. Strony oczekują na wyznaczenie terminu rozprawy.

6.1.2.3. 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 293 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 2016 roku (co odpowiada 1 789 mln CZK). UNIPETROL RPA s.r.o. jest jednym z 8 podmiotów pozwanych solidarnie o zapłatę wyżej wymienionej kwoty. W ocenie UNIPETROL RPA s.r.o. roszczenie jest bezpodstawne. Strony oczekują na wyznaczenie terminu następných czynności procesowych.

6.1.2.4. Roszczenie OBR S.A. o odszkodowanie

W dniu 5 września 2014 roku spółka OBR 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: „Sposób rozdziału produktów procesu hydroodsiarczania ciężkiej pozostałości po próżniowej destylacji ropy naftowej”. Kwota roszczenia w pozwie została oszacowana przez OBR S.A. na kwotę około 83 mln PLN. Żądanie pozwu obejmuje zasądzenie od PKN ORLEN na rzecz OBR S.A. sumy pieniężnej w wysokości odpowiadającej rynkowej 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. Postanowieniem sądu z dnia 21 maja 2015 roku strony zostały skierowane do mediacji. Postępowanie mediacyjne zostało zakończone. Sprawa wróciła do rozpoznania przez Sąd Okręgowy w Łodzi. Sąd wyznaczył kolejny termin rozprawy na 31 sierpnia 2016 roku. W ocenie PKN ORLEN roszczenie o naruszenie patentu jest bezpodstawne.

6.2. Postępowania, w których spółki z Grupy ORLEN są stroną pozywającą

6.2.1. Postępowanie o naprawienie szkody poniesionej przez ORLEN Południe S.A. (dawniej Rafinerię Trzebinia S.A.)

ORLEN Południe S.A. występuje jako oskarżyciel posiłkowy w sprawie karnej z 2010 roku dotyczącej nadużyć związanych z wykonaniem inwestycji – instalacji do estryfikacji olejów roślinnych, w wyniku których Rafineria Trzebinia S.A. miała ponieść szkodę szacowaną na 79 mln PLN. Spółka złożyła wniosek o orzeczenie wobec oskarżonych obowiązku naprawienia wyrządzonej przestępstwem szkody. W toku jest postępowanie karne dotyczące zarzucanego oskarżonym działania na szkodę spółki. Odbyły się kolejne rozprawy, na których wyjaśnienia składał jeden z oskarżonych. Kolejna rozprawa została zaplanowana na dzień 31 sierpnia 2016 roku.

6.2.2. Postępowanie z powództwa ORLEN Lietuva o naprawienie szkody z tytułu wypadku w Terminalu w Butingė

AB ORLEN Lietuva jest stroną powodową w postępowaniu przeciwko RESORT MARITIME S.A., The London Steamship Owners' Mutual Insurance Association Limited, Sigma Tankers Inc., Cardiff Maritime Inc., Heidenreich Marine, Heidenreich Maritime Inc. oraz Heidmar Inc. o zapłatę odszkodowania za szkodę spowodowaną kolizją tankowca z infrastrukturą przeładunkową Terminala w Butingė w dniu 29 grudnia 2005 roku. Postępowanie zostało wszczęte w grudniu 2006 roku. Łączna kwota roszczenia wynosi około 76 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 2016 roku (co odpowiada około 17,26 mln EUR). W październiku 2014 roku strony uzgodniły przeniesienie sprawy pod jurysdykcję sądów angielskich. Spółka oczekuje na wyznaczenie terminu następných czynności procesowych.

6.2.3. Postępowania podatkowe w UNIPETROL RPA

UNIPETROL RPA s.r.o jako następcą prawny CHEMOPETROL a.s. wystąpił w 2010 roku do urzędu skarbowego o zwrot podatku dochodowego zapłaconego przez CHEMOPETROL a.s. za rok 2005 w związku z zakwestionowaniem przez organy podatkowe możliwości wykorzystania ulgi inwestycyjnej. Wartość przedmiotu sporu wynosi około 53 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 2016 roku (co odpowiada około 325 mln CZK). Sprawa była kilkakrotnie rozpatrywana przez organy podatkowe i sądy w toku procedur odwoławczych. W dniu 14 października 2015 roku czeski naczelny sąd administracyjny po rozpoznaniu skargi kasacyjnej UNIPETROL RPA s.r.o. uchylił wyrok Sądu w Usti nad Labem z dnia 25 lutego 2015 roku i zdecydował o skierowaniu sprawy do tegoż sądu w celu jej ponownego rozpatrzenia. Oczekiwane jest wydanie decyzji przez Sąd w Usti nad Labem.

6.2.4. Postępowanie arbitrażowe przeciwko Basell Europe Holding B.V.

W dniu 20 grudnia 2012 roku PKN ORLEN przesłał do Basell Europe Holdings B.V. wezwanie wszczynając postępowanie arbitrażowe przed Trybunałem Arbitrażowym ad hoc w Londynie o odszkodowanie w związku z Umową Joint Venture zawartą w 2002 roku pomiędzy PKN ORLEN a Basell Europe Holdings B.V. Roszczenia wynikają ze stosowania przez Basell Sales & Marketing Company tzw. *Cash Discounts* efektywnie wpływających na obniżenie ceny produktów płatnej na rzecz Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o. W dniu 27 lutego 2014 roku PKN ORLEN złożył swoje stanowisko w sprawie, w którym wnosił m.in. o zasądzenie od Basell Europe Holdings B.V. na rzecz Basell ORLEN Polyolefins Sp. z o.o. kwoty około 133 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 2016 roku (co odpowiada około 30 mln EUR) powiększonej o odsetki lub alternatywnie o zasądzenie od Basell Europe Holdings B.V. na rzecz PKN ORLEN kwoty około 57 mln PLN z zastrzeżeniem, że kwoty mogą być zaktualizowane w toku postępowania arbitrażowego. W dniu 12 maja 2016 roku Trybunał Arbitrażowy przesłał stronom wyrok, w którym oddalił roszczenia PKN ORLEN i zasądził na rzecz Basell Europe Holdings B.V. zwrot kosztów postępowania. PKN ORLEN po analizie możliwości odwołania podjął decyzję o niewnoszeniu skargi o uchylenie wyroku, co kończy postępowanie w sprawie.

6.2.5. Spór pomiędzy ORLEN Lietuva i Lietuvos Geležinkeliai

W dniu 31 grudnia 2014 roku ORLEN Lietuva złożyła w sądzie arbitrażowym w Wilnie wniosek o wszczęcie postępowania arbitrażowego przeciwko spółce Lietuvos Geležinkeliai („LG”). Obecnie w postępowaniu tym ORLEN Lietuva domaga się przeliczenia taryf za przewozy kolejowe zgodnie z umową zawartą z LG. Uwzględnienie żądania ORLEN Lietuva skutkowałoby uzyskaniem przez tę spółkę oszczędności w wysokości oszacowanej na grudzień 2015 roku na kwotę nie niższą niż 168 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 2016 roku (co odpowiada kwocie nie niższej niż 38 mln EUR) z tytułu nieprawidłowej

interpretacji przez LG umowy o przewozy kolejowe poprzez stosowanie zawyżonych stawek. Kwota roszczenia podlega aktualizacji stosownie do skali działalności wykonywanej na podstawie przedmiotowej umowy.

Jednocześnie, do 30 czerwca 2016 roku, zostało wszczętych sześć postępowań sądowych, w których LG domaga się od ORLEN Lietuva zapłaty około 136 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 czerwca 2016 roku (co odpowiada kwocie około 30,8 mln EUR) z tytułu opłat za przewozy kolejowe. Trzy z wyżej opisanych postępowań zostały połączone, a następnie sąd zdecydował, że połączona sprawa nie będzie rozpatrywana przez sąd państwowy, ponieważ priorytet ma jurysdykcja sądu arbitrażowego, co zostało potwierdzone postanowieniem sądu apelacyjnego. Postępowanie w czwartej sprawie zostało zawieszono przez sąd do czasu, gdy sąd arbitrażowy podejmie decyzję w sprawie powództwa Orlen Lietuva, natomiast w piątej sprawie sąd państwowy odmówił wszczęcia sprawy, również z uwagi na właściwość sądu arbitrażowego. LG odwołało się od wyżej wymienionych decyzji sądów państwowych i w toku są postępowania w instancji odwoławczej. Postępowanie z powództwa LG wszczęte w szóstej sprawie jest na etapie początkowym.

7. Pozostałe informacje

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

Akcjonariusz	Procentowy udział w liczbie głosów na WZ na dzień przekazania			Liczba akcji na dzień przekazania		
	niniejszego raportu półrocznego**	zmiana p.p.	poprzedniego raportu kwartalnego*	niniejszego raportu półrocznego**	zmiana	poprzedniego raportu kwartalnego*
Skarb Państwa	27,52%	-	27,52%	117 710 196	-	117 710 196
Nationale Nederlanden OFE (ING OFE)*	9,30%	0,18%	9,12%	39 785 564	785 564	39 000 000
Aviva OFE*	7,31%	-0,03%	7,34%	31 257 000	(143 000)	31 400 000
Pozostali	55,87%	-0,15%	56,02%	238 956 301	(642 564)	239 598 865
	100,00%		100,00%	427 709 061		427 709 061

*Zgodnie z informacjami z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN z dnia 29 stycznia 2016 roku

** Zgodnie z informacjami ze Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKN ORLEN z dnia 3 czerwca 2016 roku

Udział procentowy w kapitale zakładowym Jednostki Dominującej wyżej wymienionych akcjonariuszy jest zgodny z udziałami procentowymi w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

	Liczba akcji na dzień przekazania niniejszego raportu półrocznego*
Rada Nadzorcza	4 800
Artur Gabor	3 200
Remigiusz Nowakowski	1 600

* Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 14 lipca 2016 roku

7.3. Informacja o udzielonych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie wartość poręczenia lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Jednostki Dominującej

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

30/06/2016	Wartość nominalna		Wartość udzielonej gwarancji				
	EUR	PLN	Data subskrypcji	Termin wykupu	Raiting	EUR	PLN
Euroobligacje	750	3 319	7.06.2016	7.06.2023	BBB-, Baa3	1 100	4 868
Euroobligacje	500	2 213	30.06.2014	30.06.2021	BBB-, Baa3	1 000	4 426
	1 250	5 532				2 100	9 294

Obligacje posiadają oprocentowanie stałe w wysokości 2,5 %.

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

Grupa ORLEN nie dokonała wcześniejszych publikacji prognozy wyników.

8. Informacje dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego w Grupie ORLEN

W 2016 roku PKN ORLEN stosuje zbiór zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych” („DPSN”), obowiązujący na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („Giełda”, „GPW”). Kodeks dostępny jest na stronie internetowej Giełdy https://www.gpw.pl/lad_korporacyjny_na_gpw oraz na korporacyjnej stronie internetowej PKN ORLEN <http://www.orlen.pl/PL/RelacjeInwestorskie/Giełda/Strony/DobrePraktykiGPW.aspx>.

W 1 półroczu 2016 roku PKN ORLEN stosował wszystkie obligatoryjne zasady ładu korporacyjnego zawarte w kodeksie „DPSN”.

9. Oświadczenia Zarządu**9.1. W sprawie rzetelności sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego**

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

Zarząd PKN ORLEN oświadcza ponadto, iż niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

9.2. W sprawie podmiotu uprawnionego do przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego

Zarząd PKN ORLEN oświadcza, że KPMG Audyt Sp. z o.o. jako podmiot uprawniony do przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

Niniejszy raport półroczny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 20 lipca 2016 roku.

.....
Wojciech Jasiński
Prezes Zarządu

.....
Sławomir Jędrzejczyk
Wiceprezes Zarządu

.....
Miroslaw Kochalski
Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Chełmiński
Członek Zarządu

.....
Zbigniew Leszczyński
Członek Zarządu

.....
Krystian Pater
Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

.....
Rafał Warpechowski
Dyrektor Wykonawczy ds. Planowania i
Sprawozdawczości