



ORLEN

Polski Koncern Naftowy ORLEN
Spółka Akcyjna

GRUPA ORLEN

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

ZA III KWARTAŁ

2016

GRUPA ORLEN - WYBRANE DANE

| | mIn PLN | | mIn EUR | |
|---|--|--|--|--|
| | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2016 | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2015 | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2016 | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2015 |
| Przychody ze sprzedaży | 56 651 | 68 249 | 12 967 | 15 622 |
| Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) | 6 303 | 5 914 | 1 443 | 1 354 |
| Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) | 4 743 | 4 529 | 1 086 | 1 037 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 4 397 | 4 040 | 1 006 | 925 |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | 3 472 | 2 918 | 795 | 668 |
| Zysk netto | 3 697 | 3 302 | 846 | 756 |
| Całkowite dochody netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej | 3 543 | 4 026 | 811 | 922 |
| Całkowite dochody netto | 3 754 | 4 421 | 859 | 1 012 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 6 788 | 3 791 | 1 554 | 867 |
| Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej | (3 597) | (1 909) | (823) | (437) |
| Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej | (1 650) | (993) | (378) | (227) |
| Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 1 541 | 889 | 353 | 203 |
| Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję) | 8,12 | 6,82 | 1,86 | 1,56 |

| | 30/09/2016 | 31/12/2015 | 30/09/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Aktywa trwałe | 29 189 | 27 362 | 6 769 | 6 345 |
| Aktywa obrotowe | 22 415 | 20 775 | 5 198 | 4 818 |
| Aktywa razem | 51 604 | 48 137 | 11 967 | 11 163 |
| Kapitał podstawowy | 1 058 | 1 058 | 245 | 245 |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | 24 860 | 22 173 | 5 765 | 5 142 |
| Kapitał własny | 27 081 | 24 244 | 6 280 | 5 622 |
| Zobowiązania długoterminowe | 9 862 | 10 227 | 2 287 | 2 372 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 14 661 | 13 666 | 3 400 | 3 169 |
| 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) | 58,12 | 51,84 | 13,48 | 12,02 |

PKN ORLEN - WYBRANE DANE

| | mIn PLN | | mIn EUR | |
|---|--|--|--|--|
| | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2016 | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2015 | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2016 | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2015 |
| Przychody ze sprzedaży | 37 324 | 47 237 | 8 543 | 10 812 |
| Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) | 3 267 | 2 658 | 748 | 608 |
| Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) | 2 420 | 1 840 | 554 | 421 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 3 656 | 1 711 | 837 | 392 |
| Zysk netto | 3 235 | 1 382 | 740 | 316 |
| Całkowite dochody netto | 3 294 | 2 533 | 754 | 580 |
| Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej | 3 811 | (262) | 872 | (60) |
| Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej | (656) | 343 | (150) | 79 |
| Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej | (1 706) | (13) | (390) | (3) |
| Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych | 1 449 | 68 | 332 | 16 |
| Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję) | 7,56 | 3,23 | 1,73 | 0,74 |

| | 30/09/2016 | 31/12/2015 | 30/09/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Aktywa trwałe | 23 674 | 23 146 | 5 490 | 5 368 |
| Aktywa obrotowe | 15 293 | 13 835 | 3 547 | 3 208 |
| Aktywa razem | 38 967 | 36 981 | 9 037 | 8 576 |
| Kapitał podstawowy | 1 058 | 1 058 | 245 | 245 |
| Kapitał własny | 20 285 | 17 846 | 4 704 | 4 139 |
| Zobowiązania długoterminowe | 9 056 | 9 459 | 2 100 | 2 194 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 9 626 | 9 676 | 2 233 | 2 243 |
| 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) | 47,43 | 41,72 | 11,00 | 9,68 |

Powyższe dane finansowe za okres 9 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 września 2016 roku – 4,3688 EUR/PLN;
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2016 roku – 4,3120 EUR/PLN.

SPIS TREŚCI

| | |
|--|-----------|
| A. ŚRÓDROCZNE 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 ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 8 |
| 1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego 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 | 13 |
| 3.6. Pozostałe aktywa finansowe | 13 |
| 3.7. Kredyty, pożyczki i obligacje | 13 |
| 3.8. Rezerwy | 14 |
| 3.9. Pozostałe zobowiązania finansowe | 14 |
| 3.10. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej) | 14 |
| 3.11. Opłaty z tytułu leasingu finansowego | 14 |
| 3.12. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych | 15 |
| 3.13. Emisja, wykup i spłata dłużnych papierów wartościowych | 15 |
| 3.14. Podział zysku za 2015 rok, informacja dotycząca wypłaty dywidendy w 2016 roku | 15 |
| 3.15. Aktywa i zobowiązania warunkowe | 15 |
| 3.16. Zabezpieczenia | 15 |
| 3.17. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego | 15 |
| B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO | 17 |
| 1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN | 17 |
| 2. Opis organizacji Grupy ORLEN | 17 |
| 2.1. Zmiany w strukturze Grupy ORLEN od 1 stycznia 2016 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu | 17 |
| 3. Sytuacja finansowa | 18 |
| 3.1. Opis dokonań Grupy ORLEN oraz czynników mających istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane | 18 |
| 3.2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu | 20 |
| 4. Informacje o podmiotach powiązanych | 21 |
| 5. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji | 22 |
| 5.1. Postępowania, w których spółki z Grupy ORLEN są stroną pozwaną | 22 |
| 5.2. Postępowania, w których spółki z Grupy ORLEN są stroną pozywającą | 23 |
| 6. Pozostałe informacje | 24 |
| 6.1. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu | 24 |
| 6.2. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej | 24 |
| 6.3. 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 | 24 |
| 6.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok | 24 |
| C. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA PKN ORLEN | 26 |
| Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów | 26 |
| Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej | 27 |
| Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 28 |
| Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 29 |
| Oświadczenia Zarządu | 30 |

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 9 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA

2016

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

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

| | NOTA | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2016 (niebadane) | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2016 (niebadane) | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2015 (niebadane) | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2015 (niebadane) |
|---|------|---|---|---|---|
| Przychody ze sprzedaży | | 56 651 | 21 083 | 68 249 | 23 468 |
| <i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i> | | 40 670 | 14 626 | 53 516 | 18 445 |
| <i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i> | | 15 981 | 6 457 | 14 733 | 5 023 |
| Koszt własny sprzedaży | 3.1 | (49 146) | (18 349) | (59 376) | (20 973) |
| <i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i> | | (34 369) | (12 414) | (45 774) | (16 306) |
| <i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i> | | (14 777) | (5 935) | (13 602) | (4 667) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 7 505 | 2 734 | 8 873 | 2 495 |
| Koszty sprzedaży | | (3 059) | (1 054) | (2 910) | (990) |
| Koszty ogólnego zarządu | | (1 055) | (323) | (1 122) | (332) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 3.4 | 1 360 | 444 | 272 | 75 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 3.4 | (260) | (95) | (773) | (177) |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności | | 252 | 68 | 189 | 85 |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 4 743 | 1 774 | 4 529 | 1 156 |
| Przychody finansowe | 3.5 | 125 | 194 | 260 | 101 |
| Koszty finansowe | 3.5 | (471) | (41) | (749) | (202) |
| Przychody i koszty finansowe netto | | (346) | 153 | (489) | (101) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 4 397 | 1 927 | 4 040 | 1 055 |
| Podatek dochodowy | | (700) | (358) | (738) | (170) |
| <i>podatek dochodowy bieżący</i> | | (383) | (274) | (324) | (136) |
| <i>podatek odroczony</i> | | (317) | (84) | (414) | (34) |
| Zysk netto | | 3 697 | 1 569 | 3 302 | 885 |
| Inne całkowite dochody: | | | | | |
| które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty | | | | | |
| <i>instrumenty zabezpieczające</i> | | (67) | 277 | 1 332 | 1 008 |
| <i>różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych</i> | | 116 | (300) | 41 | (7) |
| <i>podatek odroczony</i> | | 8 | (57) | (254) | (192) |
| | | 57 | (80) | 1 119 | 809 |
| Całkowite dochody netto | | 3 754 | 1 489 | 4 421 | 1 694 |
| Zysk netto przypadający na | | 3 697 | 1 569 | 3 302 | 885 |
| <i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i> | | 3 472 | 1 527 | 2 918 | 795 |
| <i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i> | | 225 | 42 | 384 | 90 |
| Całkowite dochody netto przypadające na | | 3 754 | 1 489 | 4 421 | 1 694 |
| <i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i> | | 3 543 | 1 508 | 4 026 | 1 576 |
| <i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i> | | 211 | (19) | 395 | 118 |
| Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję) | | 8,12 | 3,57 | 6,82 | 1,86 |

Noty przedstawione na stronach 8 – 15 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | NOTA | 30/09/2016 (niebadane) | 31/12/2015 |
|--|------|---------------------------|---------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 26 520 | 24 536 |
| Wartości niematerialne | | 1 176 | 1 298 |
| Inwestycje wyceniane metodą praw własności | | 846 | 774 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | | 311 | 365 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 3.6 | 85 | 147 |
| Pozostałe aktywa | | 251 | 242 |
| | | 29 189 | 27 362 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | | 10 388 | 10 715 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | | 7 770 | 6 641 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 3.6 | 372 | 974 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 3 858 | 2 348 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | | 27 | 97 |
| | | 22 415 | 20 775 |
| Aktywa razem | | 51 604 | 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 | | (103) | (80) |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | | 631 | 537 |
| Zyski zatrzymane | | 22 047 | 19 431 |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | | 24 860 | 22 173 |
| Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym | | 2 221 | 2 071 |
| Kapitał własny razem | | 27 081 | 24 244 |
| ZOBOWIĄZANIA | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Kredyty, pożyczki i obligacje | 3.7 | 7 624 | 8 131 |
| Rezerwy | 3.8 | 767 | 710 |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego | | 928 | 674 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 3.9 | 543 | 712 |
| | | 9 862 | 10 227 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | 12 444 | 10 820 |
| Kredyty i pożyczki | 3.7 | 1 187 | 1 027 |
| Rezerwy | 3.8 | 465 | 749 |
| Przychody przyszłych okresów | | 193 | 128 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 3.9 | 372 | 870 |
| Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży | | - | 72 |
| | | 14 661 | 13 666 |
| Zobowiązania razem | | 24 523 | 23 893 |
| Pasywa razem | | 51 604 | 48 137 |

Noty przedstawione na stronach 8 – 15 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| | Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | | | Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym | Kapitał własny razem |
|--|--|--|--|------------------|---------------|--------------|---|----------------------|
| | Kapitał podstawowy oraz kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń | 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 | - | - | - | 3 472 | 3 472 | 225 | 3 697 | |
| Składniki innych całkowitych dochodów | - | (23) | 94 | - | 71 | (14) | 57 | |
| Całkowite dochody netto | - | (23) | 94 | 3 472 | 3 543 | 211 | 3 754 | |
| Zmiana struktury udziału niekontrolującego | - | - | - | (1) | (1) | (1) | (2) | |
| Dywidendy | - | - | - | (855) | (855) | (60) | (915) | |
| 30/09/2016 | 2 285 | (103) | 631 | 22 047 | 24 860 | 2 221 | 27 081 | |
| (niebadane) | | | | | | | | |
| 01/01/2015 | 2 285 | (1 319) | 509 | 17 296 | 18 771 | 1 615 | 20 386 | |
| Zysk netto | - | - | - | 2 918 | 2 918 | 384 | 3 302 | |
| Składniki innych całkowitych dochodów | - | 1 104 | 4 | - | 1 108 | 11 | 1 119 | |
| Całkowite dochody netto | - | 1 104 | 4 | 2 918 | 4 026 | 395 | 4 421 | |
| Dywidendy | - | - | - | (706) | (706) | - | (706) | |
| 30/09/2015 | 2 285 | (215) | 513 | 19 508 | 22 091 | 2 010 | 24 101 | |
| (niebadane) | | | | | | | | |

Noty przedstawione na stronach 8 – 15 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2016 (niebadane) | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2016 (niebadane) | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2015 (niebadane) | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2015 (niebadane) |
|--|---|---|---|---|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | 4 397 | 1 927 | 4 040 | 1 055 |
| Korekty o pozycje: | | | | |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności | (252) | (68) | (189) | (85) |
| Amortyzacja | 1 560 | 537 | 1 385 | 469 |
| (Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych | 251 | (28) | (14) | 48 |
| Odsetki netto | 164 | 36 | 151 | 46 |
| Dywidendy | (5) | - | (2) | - |
| (Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej | (46) | (2) | 708 | 107 |
| Zmiana stanu rezerw | 128 | 79 | 337 | 139 |
| Zmiana stanu kapitału pracującego | 1 257 | 204 | (2 272) | (1 482) |
| zapasy | 354 | 172 | (1 914) | (1 143) |
| należności | (740) | 158 | (166) | 1 381 |
| zobowiązania | 1 643 | (126) | (192) | (1 720) |
| Pozostałe korekty | (397) | (445) | (197) | (114) |
| Podatek dochodowy (zapłacony) | (269) | (143) | (156) | (51) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 6 788 | 2 097 | 3 791 | 132 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów | (3 953) | (1 149) | (1 850) | (605) |
| Nabycie akcji i udziałów skorygowane o przejęte środki pieniężne | (2) | - | (35) | - |
| Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów | 93 | 10 | 70 | 16 |
| Sprzedaż jednostki podporządkowanej | 74 | - | 1 | - |
| Dywidendy otrzymane | 187 | 5 | 118 | 115 |
| Pozostałe | 4 | (8) | (213) | (117) |
| Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej | (3 597) | (1 142) | (1 909) | (591) |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | | | |
| Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek | 4 089 | 35 | 1 986 | 1 989 |
| Emisja obligacji | 3 257 | - | - | - |
| Spłaty kredytów i pożyczek | (7 867) | (229) | (2 047) | (72) |
| Odsetki zapłacone | (189) | (38) | (208) | (56) |
| Dywidendy wypłacone | (909) | (909) | (706) | (706) |
| akcjonariuszom jednostki dominującej | (855) | (855) | (706) | (706) |
| akcjonariuszom niekontrolującym | (54) | (54) | - | - |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | (21) | (6) | (21) | (8) |
| Pozostałe | (10) | (5) | 3 | 3 |
| Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej | (1 650) | (1 152) | (993) | 1 150 |
| Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 1 541 | (197) | 889 | 691 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych | (31) | (39) | 43 | 38 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 2 348 | 4 094 | 3 937 | 4 140 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 3 858 | 3 858 | 4 869 | 4 869 |

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

Noty przedstawione na stronach 8 – 15 stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 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 września 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 i 3 miesiące zakończony dnia 30 września 2016 roku i 30 września 2015 roku.

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

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

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

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

W niniejszym śródrocznym 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 nocie 8.6 oraz 8.7.

Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego 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 nocie 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski (PLN). Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano w milionach PLN (mln PLN), chyba że w konkretnych sytuacjach podano inaczej.

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 | |
|---------|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--|------------|
| | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE | 30/09/2016 | 31/12/2015 |
| | 30/09/2016 | 30/09/2016 | 30/09/2015 | 30/09/2015 | | |
| EUR/PLN | 4,3602 | 4,3420 | 4,1578 | 4,1894 | 4,3120 | 4,2615 |
| USD/PLN | 3,9080 | 3,8904 | 3,7305 | 3,7652 | 3,8558 | 3,9011 |
| CZK/PLN | 0,1613 | 0,1606 | 0,1520 | 0,1547 | 0,1596 | 0,1577 |
| CAD/PLN | 2,9553 | 2,9836 | 2,9643 | 2,8793 | 2,9290 | 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 części Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego w nocie B2.

Wyniki finansowe w podziale na segmenty operacyjne
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku

| | NOTA | Segment Downstream (niebadane) | Segment Detal (niebadane) | Segment Wydobycie (niebadane) | Funkcje Korporacyjne (niebadane) | Wyłączenia (niebadane) | Razem (niebadane) |
|--|------|-----------------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|----------------------|
| Sprzedaż zewnętrzna | | 34 454 | 21 844 | 304 | 49 | - | 56 651 |
| Sprzedaż między segmentami | | 7 762 | 270 | - | 214 | (8 246) | - |
| Przychody ze sprzedaży | | 42 216 | 22 114 | 304 | 263 | (8 246) | 56 651 |
| Koszty operacyjne ogółem | | (39 283) | (21 027) | (402) | (794) | 8 246 | (53 260) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 3.4 | 1 276 | 48 | 2 | 34 | - | 1 360 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 3.4 | (137) | (70) | (5) | (48) | - | (260) |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności | | 253 | - | (1) | - | - | 252 |
| Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej | | 4 325 | 1 065 | (102) | (545) | - | 4 743 |
| Przychody i koszty finansowe netto | 3.5 | | | | | | (346) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | | | | | 4 397 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | (700) |
| Zysk netto | | | | | | | 3 697 |

| DODATKOWE INFORMACJE | Segment Downstream (niebadane) | Segment Detal (niebadane) | Segment Wydobycie (niebadane) | Funkcje Korporacyjne (niebadane) | Wyłączenia (niebadane) | Razem (niebadane) |
|----------------------|-----------------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|----------------------|
| Amortyzacja | 964 | 295 | 228 | 73 | - | 1 560 |
| EBITDA | 5 289 | 1 360 | 126 | (472) | - | 6 303 |
| CAPEX | 2 738 | 244 | 400 | 75 | - | 3 457 |

za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku

| | NOTA | Segment Downstream (niebadane) | Segment Detal (niebadane) | Segment Wydobycie (niebadane) | Funkcje Korporacyjne (niebadane) | Wyłączenia (niebadane) | Razem (niebadane) |
|--|------|-----------------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|----------------------|
| Sprzedaż zewnętrzna | | 12 961 | 7 992 | 115 | 15 | - | 21 083 |
| Sprzedaż między segmentami | | 2 890 | 119 | - | 76 | (3 085) | - |
| Przychody ze sprzedaży | | 15 851 | 8 111 | 115 | 91 | (3 085) | 21 083 |
| Koszty operacyjne ogółem | | (14 841) | (7 572) | (139) | (259) | 3 085 | (19 726) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 3.4 | 423 | 12 | 2 | 7 | - | 444 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 3.4 | (50) | (32) | (3) | (10) | - | (95) |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności | | 69 | - | (1) | - | - | 68 |
| Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej | | 1 452 | 519 | (26) | (171) | - | 1 774 |
| Przychody i koszty finansowe netto | 3.5 | | | | | | 153 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | | | | | 1 927 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | (358) |
| Zysk netto | | | | | | | 1 569 |

| DODATKOWE INFORMACJE | Segment Downstream (niebadane) | Segment Detal (niebadane) | Segment Wydobycie (niebadane) | Funkcje Korporacyjne (niebadane) | Wyłączenia (niebadane) | Razem (niebadane) |
|----------------------|-----------------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|----------------------|
| Amortyzacja | 328 | 99 | 85 | 25 | - | 537 |
| EBITDA | 1 780 | 618 | 59 | (146) | - | 2 311 |
| CAPEX | 997 | 96 | 94 | 20 | - | 1 207 |

za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku

| NOTA | Segment Downstream (niebadane) | Segment Detal (niebadane) | Segment Wydobycie (niebadane) | Funkcje Korporacyjne (niebadane) | Wyłączenia (niebadane) | Razem (niebadane) |
|--|--------------------------------|---------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------------|-------------------|
| Sprzedaż zewnętrzna | 44 504 | 23 515 | 162 | 68 | - | 68 249 |
| Sprzedaż między segmentami | 9 764 | 52 | - | 148 | (9 964) | - |
| Przychody ze sprzedaży | 54 268 | 23 567 | 162 | 216 | (9 964) | 68 249 |
| Koszty operacyjne ogółem | (49 781) | (22 666) | (235) | (690) | 9 964 | (63 408) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 3.4 196 | 35 | 1 | 40 | - | 272 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 3.4 (223) | (39) | (429) | (82) | - | (773) |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności | 189 | - | - | - | - | 189 |
| Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej | 4 649 | 897 | (501) | (516) | - | 4 529 |
| Przychody i koszty finansowe netto | 3.5 | | | | | (489) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | | | | 4 040 |
| Podatek dochodowy | | | | | | (738) |
| Zysk netto | | | | | | 3 302 |

| DODATKOWE INFORMACJE | Segment Downstream (niebadane) | Segment Detal (niebadane) | Segment Wydobycie (niebadane) | Funkcje Korporacyjne (niebadane) | Wyłączenia (niebadane) | Razem (niebadane) |
|----------------------|--------------------------------|---------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------------|-------------------|
| Amortyzacja | 942 | 273 | 109 | 61 | - | 1 385 |
| EBITDA | 5 591 | 1 170 | (392) | (455) | - | 5 914 |
| CAPEX | 1 302 | 247 | 195 | 143 | - | 1 887 |

za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku

| NOTA | Segment Downstream (niebadane) | Segment Detal (niebadane) | Segment Wydobycie (niebadane) | Funkcje Korporacyjne (niebadane) | Wyłączenia (niebadane) | Razem (niebadane) |
|--|--------------------------------|---------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------------|-------------------|
| Sprzedaż zewnętrzna | 15 060 | 8 333 | 49 | 26 | - | 23 468 |
| Sprzedaż między segmentami | 3 404 | 18 | - | 51 | (3 473) | - |
| Przychody ze sprzedaży | 18 464 | 8 351 | 49 | 77 | (3 473) | 23 468 |
| Koszty operacyjne ogółem | (17 575) | (7 897) | (76) | (220) | 3 473 | (22 295) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 3.4 53 | 12 | 1 | 9 | - | 75 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 3.4 (130) | (14) | - | (33) | - | (177) |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności | 85 | - | - | - | - | 85 |
| Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej | 897 | 452 | (26) | (167) | - | 1 156 |
| Przychody i koszty finansowe netto | 3.5 | | | | | (101) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | | | | 1 055 |
| Podatek dochodowy | | | | | | (170) |
| Zysk netto | | | | | | 885 |

| DODATKOWE INFORMACJE | Segment Downstream (niebadane) | Segment Detal (niebadane) | Segment Wydobycie (niebadane) | Funkcje Korporacyjne (niebadane) | Wyłączenia (niebadane) | Razem (niebadane) |
|----------------------|--------------------------------|---------------------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------------|-------------------|
| Amortyzacja | 318 | 92 | 36 | 23 | - | 469 |
| EBITDA | 1 215 | 544 | 10 | (144) | - | 1 625 |
| CAPEX | 448 | 97 | 98 | 79 | - | 722 |

CAPEX- zwiększenia aktywów trwałych wraz z kapitalizacją kosztów finansowania zewnętrznego

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

| | 30/09/2016 (niebadane) | 31/12/2015 |
|-------------------------|------------------------|---------------|
| Segment Downstream | 36 307 | 34 282 |
| Segment Detal | 5 889 | 5 683 |
| Segment Wydobycie | 3 652 | 3 380 |
| Aktywa segmentów | 45 848 | 43 345 |
| Funkcje Korporacyjne | 5 850 | 4 995 |
| Wyłączenia | (94) | (203) |
| | 51 604 | 48 137 |

3. Pozostałe noty

3.1. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju

| | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2016 (niebadane) | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2016 (niebadane) | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2015 (niebadane) | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2015 (niebadane) |
|--|---|---|---|---|
| Zużycie materiałów i energii | (30 508) | (11 295) | (42 628) | (14 937) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (14 777) | (5 935) | (13 602) | (4 667) |
| Usługi obce | (3 009) | (1 044) | (3 221) | (1 079) |
| Świadczenia pracownicze | (1 659) | (526) | (1 573) | (503) |
| Amortyzacja | (1 560) | (537) | (1 385) | (469) |
| Podatki i opłaty | (814) | (270) | (862) | (290) |
| Pozostałe | (630) | (219) | (1 071) | (270) |
| | (52 957) | (19 826) | (64 342) | (22 215) |
| Zmiana stanu zapasów | (797) | (66) | (8) | (302) |
| Świadczenia na własne potrzeby | 234 | 71 | 169 | 45 |
| Koszty operacyjne | (53 520) | (19 821) | (64 181) | (22 472) |
| Koszty sprzedaży | 3 059 | 1 054 | 2 910 | 990 |
| Koszty ogólnego zarządu | 1 055 | 323 | 1 122 | 332 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 260 | 95 | 773 | 177 |
| Koszt własny sprzedaży | (49 146) | (18 349) | (59 376) | (20 973) |

3.2. Odpisy wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania

| | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2016 (niebadane) | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2016 (niebadane) | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2015 (niebadane) | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2015 (niebadane) |
|--------------|---|---|---|---|
| Zwiększenie | (137) | (32) | (99) | (43) |
| Zmniejszenie | 258 | 38 | 908 | 58 |

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku pozycja zmniejszenie obejmowała przede wszystkim wykorzystanie w I kwartale 2015 roku odpisów dokonanych głównie w IV kwartale 2014 roku w związku ze spadkiem cen ropy naftowej i produktów ropopochodnych.

3.3. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

| | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2016 (niebadane) | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2016 (niebadane) | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2015 (niebadane) | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2015 (niebadane) |
|-------------------------------|---|---|---|---|
| Rzeczowe aktywa trwałe | | | | |
| Utworzenie | (28) | (7) | (568) | (105) |
| Odwrócenie | 15 | 5 | 12 | 4 |
| Wartości niematerialne | | | | |
| Utworzenie | - | - | (1) | (1) |
| Odwrócenie | - | - | 1 | 1 |
| Należności | | | | |
| Utworzenie | (20) | (4) | (35) | (10) |
| Odwrócenie | 10 | 1 | 18 | 7 |

3.3.1. Utrata wartości aktywów trwałych

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

W wyniku awarii instalacji do produkcji etylenu w Litwinowie (Grupa Unipetrol) w sierpniu 2015 roku utworzono w III kwartale 2015 roku odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych w wysokości (93) mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2015 roku (co odpowiada około 597 mln CZK).

W ramach działalności segmentu wydobywcze Grupa ORLEN Upstream ustaliła w II kwartale 2015 roku, 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 ujęty w II kwartale 2015 roku.

Wartość użytkowa 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 użytkowej aktywów były dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej na poziomie 8,99%, co odzwierciedlało 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 | | |
|----------------|------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| zmiana | | -5% * | 0% | 5% |
| STOPA DYSKONTA | - 0,5 p.p. | zwiększenie odpisu (25) | zmniejszenie odpisu 12 | zmniejszenie odpisu 51 |
| | 0,0 p.p. | zwiększenie odpisu (25) | - | zmniejszenie odpisu 37 |
| | + 0,5 p.p. | zwiększenie odpisu (25) | zwiększenie odpisu (11) | zmniejszenie odpisu 24 |

* w scenariuszu obniżenia cen węglowodorów w okresie prognozy o 5% kwota wpływu obejmie odpis pełnej wartości aktywów podlegających testowi

3.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne
Pozostałe przychody operacyjne

| | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2016 (niebadane) | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2016 (niebadane) | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2015 (niebadane) | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2015 (niebadane) |
|---|---|---|---|---|
| Zysk ze zbycia jednostek podporządkowanych | 60 | - | - | - |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 45 | 8 | 17 | 6 |
| Zysk na okazynym nabyciu akcji | - | - | 63 | - |
| Odwrocenie rezerw | 21 | 7 | 10 | 4 |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności | 8 | 1 | 14 | 5 |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 15 | 5 | 13 | 5 |
| Kary i odszkodowania | 1 093 | 395 | 44 | 20 |
| Pozostałe | 118 | 28 | 111 | 35 |
| | 1 360 | 444 | 272 | 75 |

Pozycja kary i odszkodowania w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku obejmuje głównie kwoty częściowego rozliczenia szkody otrzymane od ubezpieczycieli w związku z awarią instalacji do produkcji etylenu w Grupie Unipetrol z sierpnia 2015 roku w kwocie odpowiednio 983 mln PLN oraz 348 mln PLN. Szczegółowe informacje zostały zawarte w nocie 3.15.

Pozycja pozostałe w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku oraz 30 września 2015 roku obejmuje głównie efekt rozpoznania należnych certyfikatów energetycznych odpowiednio w kwocie 35 mln PLN i 20 mln PLN oraz 42 mln PLN i 11 mln PLN.

Pozostałe koszty operacyjne

| | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2016 (niebadane) | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2016 (niebadane) | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2015 (niebadane) | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2015 (niebadane) |
|---|---|---|---|---|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | (25) | (5) | (21) | (9) |
| Utworzenie rezerw | (42) | (21) | (58) | (21) |
| Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności | (18) | (4) | (32) | (9) |
| Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | (28) | (7) | (569) | (106) |
| Kary, szkody i odszkodowania | (82) | (48) | (28) | (13) |
| Pozostałe | (65) | (10) | (65) | (19) |
| | (260) | (95) | (773) | (177) |

Pozycja utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2015 roku obejmowała głównie odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych Grupy Unipetrol ujęty w III kwartale 2015 roku w kwocie (93) mln PLN oraz odpis wartości aktywów poszukiwawczych Grupy ORLEN Upstream w Polsce ujęty w II kwartale 2015 roku w kwocie (429) mln PLN. Dodatkowe informacje przedstawiono w nocie 3.3.1.

3.5. Przychody i koszty finansowe
Przychody finansowe

| | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2016 (niebadane) | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2016 (niebadane) | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2015 (niebadane) | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2015 (niebadane) |
|--|---|---|---|---|
| Odsetki | 42 | 15 | 66 | 29 |
| Nadwyżka dodatnich różnic kursowych | - | 168 | - | - |
| Dywidendy | 5 | - | 2 | - |
| Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych | 60 | 9 | 164 | 67 |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności | 2 | - | 4 | 2 |
| Pozostałe | 16 | 2 | 24 | 3 |
| | 125 | 194 | 260 | 101 |

Koszty finansowe

| | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2016 (niebadane) | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2016 (niebadane) | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2015 (niebadane) | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2015 (niebadane) |
|--|---|---|---|---|
| Odsetki | (157) | (23) | (161) | (52) |
| Nadwyżka ujemnych różnic kursowych | (221) | - | (184) | (73) |
| Rozliczenie i wycena pochodnych instrumentów finansowych | (66) | (12) | (374) | (70) |
| Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności | (2) | - | (3) | (1) |
| Pozostałe | (25) | (6) | (27) | (6) |
| | (471) | (41) | (749) | (202) |

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku i 30 września 2015 roku wyniosły odpowiednio (48) mln PLN i (18) mln PLN oraz (42) mln PLN i (15) mln PLN.

3.6. Pozostałe aktywa finansowe

| | Długoterminowe | | Krótkoterminowe | | Razem | |
|---|---------------------------|------------|---------------------------|------------|---------------------------|--------------|
| | 30/09/2016 (niebadane) | 31/12/2015 | 30/09/2016 (niebadane) | 31/12/2015 | 30/09/2016 (niebadane) | 31/12/2015 |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne | 62 | 135 | 284 | 797 | 346 | 932 |
| <i>forwarty walutowe</i> | 37 | 45 | 102 | 78 | 139 | 123 |
| <i>swapy towarowe</i> | 25 | 90 | 182 | 719 | 207 | 809 |
| Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń | - | - | 7 | 8 | 7 | 8 |
| <i>forwarty walutowe</i> | - | - | 3 | 2 | 3 | 2 |
| <i>swapy towarowe</i> | - | - | 4 | 6 | 4 | 6 |
| Wbudowane instrumenty pochodne | - | - | 1 | 1 | 1 | 1 |
| <i>swapy walutowe</i> | - | - | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Należności z tytułu rozliczonych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne | - | - | 77 | 159 | 77 | 159 |
| Pozostałe | 23 | 12 | 3 | 9 | 26 | 21 |
| | 85 | 147 | 372 | 974 | 457 | 1 121 |

3.7. Kredyty, pożyczki i obligacje

| | Długoterminowe | | Krótkoterminowe | | Razem | |
|-----------|---------------------------|--------------|---------------------------|--------------|---------------------------|--------------|
| | 30/09/2016 (niebadane) | 31/12/2015 | 30/09/2016 (niebadane) | 31/12/2015 | 30/09/2016 (niebadane) | 31/12/2015 |
| Kredyty | 674 | 3 975 | 747 | 1 025 | 1 421 | 5 000 |
| Pożyczki | - | 1 | 2 | 2 | 2 | 3 |
| Obligacje | 6 950 | 4 155 | 438 | - | 7 388 | 4 155 |
| | 7 624 | 8 131 | 1 187 | 1 027 | 8 811 | 9 158 |

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

3.8. Rezerwy

| | Długoterminowe | | Krótkoterminowe | | Razem | |
|--|---------------------------|------------|---------------------------|------------|---------------------------|--------------|
| | 30/09/2016 (niebadane) | 31/12/2015 | 30/09/2016 (niebadane) | 31/12/2015 | 30/09/2016 (niebadane) | 31/12/2015 |
| Środowiskowa | 503 | 450 | 12 | 39 | 515 | 489 |
| Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia | 223 | 217 | 37 | 36 | 260 | 253 |
| Emisje CO ₂ , certyfikaty energetyczne | - | - | 254 | 466 | 254 | 466 |
| Pozostałe | 41 | 43 | 162 | 208 | 203 | 251 |
| | 767 | 710 | 465 | 749 | 1 232 | 1 459 |

3.9. Pozostałe zobowiązania finansowe

| | Długoterminowe | | Krótkoterminowe | | Razem | |
|---|---------------------------|------------|---------------------------|------------|---------------------------|--------------|
| | 30/09/2016 (niebadane) | 31/12/2015 | 30/09/2016 (niebadane) | 31/12/2015 | 30/09/2016 (niebadane) | 31/12/2015 |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne | 135 | 239 | 241 | 764 | 376 | 1 003 |
| <i>forwarty walutowe</i> | 2 | - | - | 11 | 2 | 11 |
| <i>swapy procentowe</i> | - | 92 | - | - | - | 92 |
| <i>swapy towarowe</i> | 28 | 48 | 240 | 753 | 268 | 801 |
| <i>swapy walutowo - procentowe</i> | 105 | 99 | 1 | - | 106 | 99 |
| Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń | 114 | - | 5 | 1 | 119 | 1 |
| <i>forwarty walutowe</i> | - | - | - | 1 | - | 1 |
| <i>swapy towarowe</i> | - | - | 5 | - | 5 | - |
| <i>swapy procentowe</i> | 114 | - | - | - | 114 | - |
| Wbudowane instrumenty pochodne | - | - | 1 | 2 | 1 | 2 |
| <i>swapy walutowe</i> | - | - | 1 | 2 | 1 | 2 |
| Zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne | - | - | 125 | 103 | 125 | 103 |
| Zobowiązania inwestycyjne | 118 | 300 | - | - | 118 | 300 |
| Leasing finansowy | 139 | 140 | - | - | 139 | 140 |
| Pozostałe | 37 | 33 | - | - | 37 | 33 |
| | 543 | 712 | 372 | 870 | 915 | 1 582 |

3.10. 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 nocie 8.6.3.19.

Hierarchia wartości godziwej

| | 30/09/2016 (niebadane) | 31/12/2015 |
|---|---------------------------|--------------|
| | POZIOM 2 | |
| Aktywa finansowe | | |
| Instrumenty wbudowane i zabezpieczające | 354 | 941 |
| | 354 | 941 |
| Zobowiązania finansowe | | |
| Instrumenty wbudowane i zabezpieczające | 496 | 1 006 |
| | 496 | 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.

3.11. Opłaty z tytułu leasingu finansowego

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

| | 30/09/2016 (niebadane) | 31/12/2015 |
|---|---------------------------|------------|
| Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych | 221 | 222 |
| Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych | 167 | 166 |

3.12. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 30 września 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 2 178 mln PLN i 3 054 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 3 234 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2016 roku (co odpowiada 750 mln EUR). Dodatkowe informacje przedstawiono w części Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego w nocie B.6.3.

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym 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. 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 oszacowano na dzień 30 września 2016 roku na około 0,6 mld PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2016 roku (co odpowiada 3,9 mld CZK) oraz utraconych korzyści, które od dnia awarii do dnia 30 września 2016 roku oszacowano na około 1,6 mld PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2016 roku (co odpowiada 9,9 mld CZK).

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku Grupa Unipetrol rozpoznała w pozostałych przychodach operacyjnych (nota 3.4) kwoty z tytułu częściowego odszkodowania od ubezpieczycieli w wysokości odpowiednio 983 mln PLN oraz 348 mln PLN.

Środki pieniężne otrzymane do 30 września 2016 roku z tytułu opisanych powyżej odszkodowań wyniosły 622 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2016 roku (co odpowiada 3,9 mld CZK).

Po uwzględnieniu kwot rozpoznanych w pozostałych przychodach operacyjnych aktywo warunkowe na dzień 30 września 2016 roku z tytułu opisanej powyżej awarii oszacowano na kwotę 1,2 mld PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2016 roku (co odpowiada 7,7 mld CZK).

Ostateczna kwota odszkodowania będzie uzależniona od finalnych uzgodnień z ubezpieczycielami.

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 września 2016 roku Grupa Unipetrol spodziewa się pokrycia przez ubezpieczycieli kosztów odbudowy instalacji, które oszacowała na około 48 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2016 roku (co odpowiada 0,3 mld CZK) oraz utraconych korzyści, które od dnia awarii do dnia 30 września 2016 roku oszacowała na około 96 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 2016 roku (co odpowiada 0,6 mld CZK).

Ostateczna kwota odszkodowania będzie uzależniona od finalnych uzgodnień z ubezpieczycielami.

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. Spółka jest w trakcie opracowywania stosownego planu działań.

Informacje o istotnych postępowaniach sądowych zaprezentowano w części Pozostałe informacje do skonsolidowanego raportu kwartalnego w nocie B.5.

3.16. Zabezpieczenia

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszono poboru wyniosły na dzień 30 września 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku odpowiednio 1 894 mln PLN oraz 1 815 mln PLN.

3.17. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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

**POZOSTAŁE INFORMACJE DO
SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO**

ZA OKRES 9 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA

2016

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

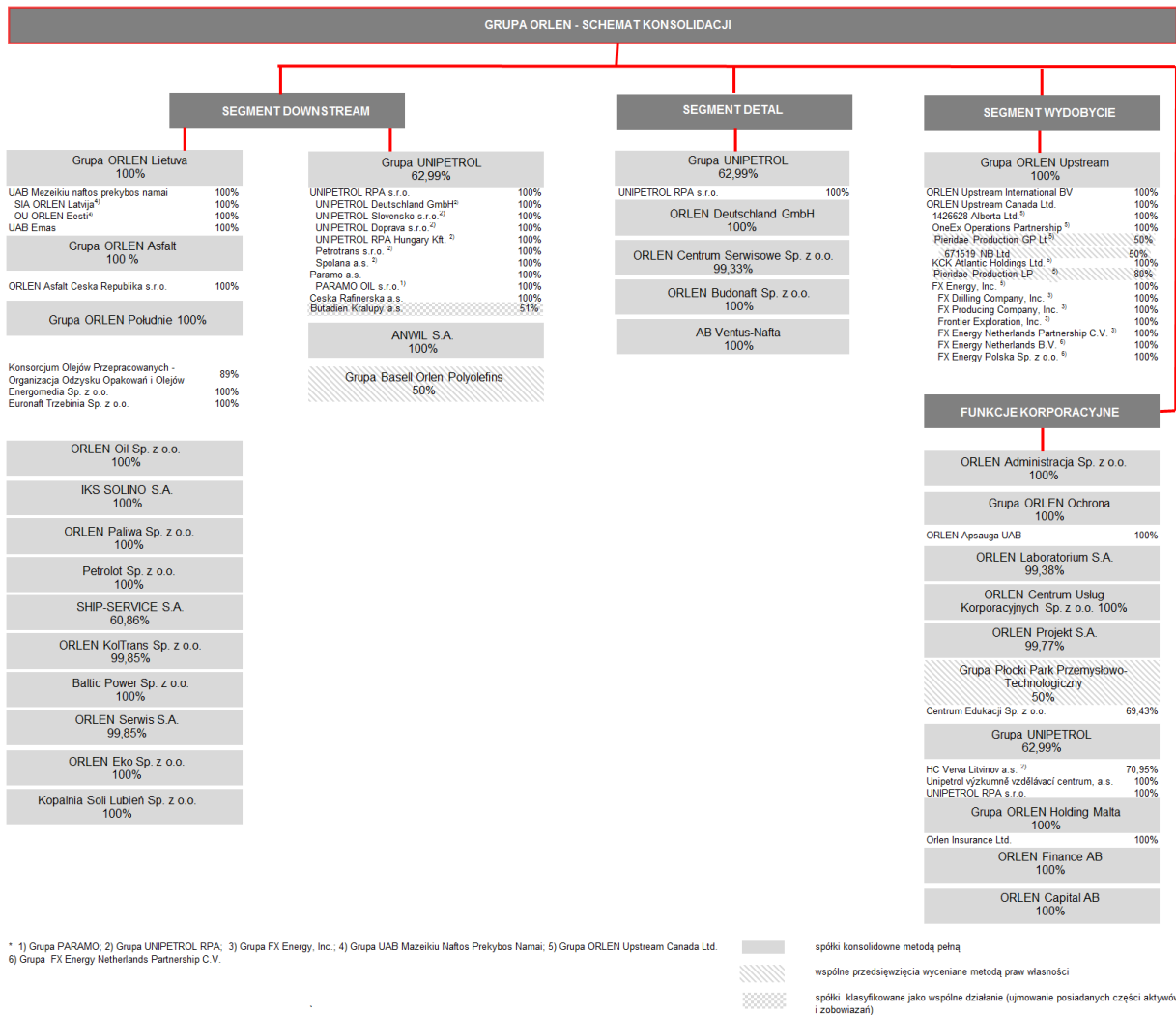
B. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO
1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN

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

2. 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 Grupa rozpoznała zysk na sprzedaży w kwocie 57 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 zasilila 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;
 - 1 sierpnia 2016 roku nastąpiło połączenie spółek Unipetrol Services s.r.o, Unipetrol Rafinerie s.r.o. i Chemopetrol a.s. z Unipetrol RPA s.r.o. w ramach Grupy Unipetrol;
 - 10 sierpnia 2016 roku nastąpiło przekształcenie ORLEN Laboratorium Sp. z o.o. w spółkę akcyjną: ORLEN Laboratorium S.A.;
 - 9 września 2016 roku nastąpiło wykreślenie z rejestru handlowego spółki UNIPETROL AUSTRIA HmbH w likwidacji.
- Zmiany struktury Grupy są elementem realizacji strategii Grupy ORLEN zakładającej koncentrację na działalności podstawowej i alokowanie kapitału na rozwój Grupy w najbardziej perspektywicznych obszarach.

3. Sytuacja finansowa

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

Rachunek zysków lub strat za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację przed uwzględnieniem wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO¹) oraz odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych za 9 miesięcy 2016 roku wyniósł 6 757 mln PLN i był niższy o (115) mln PLN (r/r).

Ujemny wpływ czynników makroekonomicznych wyniósł (632) mln PLN (r/r) i obejmował głównie efekt niższych marż na lekkich i średnich destylatach, przy dodatnim wpływie dyferencjału Ural/Brent, marż na produktach petrochemicznych oraz osłabienia kursu PLN względem walut obcych.

Łączne wolumeny sprzedaży wzrosły o 0,7% (r/r) dzięki wyższej sprzedaży detalicznej o 3,0% (r/r) oraz segmentu wydobycia o 79,5% (r/r), przy niższej o (0,8)% (r/r) sprzedaży segmentu downstream.

Ujemny efekt wolumenowy w wysokości (1 244) mln PLN (r/r) był głównie rezultatem niższej sprzedaży wysokomarżowych produktów petrochemicznych i rafineryjnych w Grupie Unipetrol na skutek awarii instalacji produkcyjnych w Grupie Unipetrol.

Dodatni wpływ pozostałych czynników wyniósł 1 761 mln PLN (r/r) obejmował głównie:

- 1 157 mln PLN (r/r) – brak ujemnych efektów z 2015 roku związanych z rozliczeniem odkupu V i VI tranzy zapasów obowiązkowych w wysokości (297) mln PLN ze stycznia 2015 oraz (860) mln PLN (r/r) z sierpnia 2015.
- 1 058 mln PLN (r/r) – dodatnią zmianę salda na pozostałej działalności operacyjnej, po wyeliminowaniu odpisów aktualizujących wartość aktywów, związaną głównie z rozpoznaniem przychodów od ubezpieczycieli z tytułu awarii instalacji do produkcji etylenu z sierpnia 2015 roku w Grupie Unipetrol w kwocie 983 mln PLN.
- (454) mln PLN (r/r) pozostałe elementy w tym wpływ niższych marż handlowych w obszarze produktów rafineryjnych.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych netto za 9 miesięcy 2016 roku wyniosły (13) mln PLN. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych za 9 miesięcy 2015 roku wyniosły (556) mln PLN i dotyczyły głównie ujętych w II kwartale 2015 roku odpisów aktywów poszukiwawczych Grupy ORLEN Upstream w Polsce w kwocie (429) mln PLN oraz ujętych w III kwartale 2015 roku odpisów aktywów petrochemicznych Grupy Unipetrol w związku z awarią instalacji do produkcji etylenu z sierpnia 2015 roku w kwocie (93) mln PLN.

Po uwzględnieniu powyższych odpisów zysk EBITDA LIFO Grupy ORLEN za 9 miesięcy 2016 roku wyniósł 6 744 mln PLN i był wyższy o 428 mln PLN (r/r).

Ujemny wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów wyniósł w omawianym okresie (441) mln PLN. W rezultacie zysk EBITDA Grupy ORLEN za 9 miesięcy 2016 roku wyniósł 6 303 mln PLN.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji zysk operacyjny Grupy ORLEN w omawianym okresie wyniósł 4 743 mln PLN.

Koszty finansowe netto za 9 miesięcy 2016 roku wyniosły (346) mln PLN i obejmowały głównie ujemne różnice kursowe w kwocie (221) mln PLN oraz koszty odsetkowe netto w kwocie (115) mln PLN.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (700) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN za 9 miesięcy 2016 roku wyniósł 3 697 mln PLN.

¹ Grupa ORLEN wycenia zapasy w sprawozdaniach finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej według metody średnio ważonego kosztu wytworzenia lub ceny nabycia. W związku z tym tendencja wzrostowa cen ropy wpływa pozytywnie, a spadkowa negatywnie na raportowane wyniki. Z tego względu w Pozostałych informacjach finansowych do skonsolidowanego raportu kwartalnego zaprezentowano wyniki operacyjne zarówno wg średnio ważonego kosztu wytworzenia lub ceny nabycia oraz wg wyceny zapasów metodą LIFO, co eliminuje powyższy wpływ.

Rachunek zysków lub strat za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku

Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację przed uwzględnieniem wpływu zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów (tzw. EBITDA LIFO) oraz odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych wyniósł w III kwartale 2016 roku 2 226 mln PLN i był wyższy o 166 mln PLN (r/r).

Ujemny wpływ czynników makroekonomicznych wyniósł (712) mln PLN (r/r) i obejmował głównie efekt niższych marż na lekkich i średnich destylatach oraz produktach petrochemicznych, przy dodatnim wpływie wyższego dyferencjału Ural/Brent oraz osłabienia kursu PLN względem walut obcych.

Łączna sprzedaż zwiększyła się o 0,8% (r/r) głównie w rezultacie wyższych wolumenów w segmencie detalicznym o 1,8% (r/r) oraz w segmencie wydobywania o 92% (r/r), przy niższych o (0,3)% (r/r) wolumenach segmentu downstream. Ujemny efekt wolumenowy w wysokości (632) mln PLN (r/r) był głównie rezultatem niższej sprzedaży wysokomaryżowych produktów petrochemicznych i rafineryjnych na skutek opisanych powyżej awarii instalacji produkcyjnych w Grupie Unipetrol.

Dodatni wpływ pozostałych czynników wyniósł 1 510 mln PLN (r/r) i obejmował głównie:

- 860 mln PLN (r/r) – brak ujemnych efektów z 2015 roku związanych z rozliczeniem VI transzy zapasów obowiązkowych z sierpnia 2015.
- 352 mln PLN (r/r) – dodatni wpływ zmiany salda na pozostałej działalności operacyjnej, po wyeliminowaniu odpisów aktualizujących wartość aktywów, wynikającej głównie z ujętych odszkodowań od ubezpieczycieli w związku z awarią instalacji do produkcji etylenu w Grupie Unipetrol w kwocie 348 mln PLN.
- 298 mln PLN (r/r) – pozostałe elementy, w tym głównie dodatni wpływ zmian netto odpisów z tytułu przeszacowania zapasów do cen możliwych do uzyskania (tzw. net realisable value) oraz niższych (r/r) marż handlowych na produkty rafineryjne.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych netto w III 2016 roku wyniosły (2) mln PLN natomiast w III kwartale 2015 roku wyniosły (101) mln PLN i dotyczyły głównie części instalacji do produkcji etylenu Grupy Unipetrol po awarii z sierpnia 2015 roku w wysokości (93) mln PLN.

Po uwzględnieniu powyższych odpisów aktualizujących zysk EBITDA LIFO Grupy ORLEN za III kwartał 2016 roku wyniósł 2 224 mln PLN.

Dodatni wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów za III kwartał 2016 roku wyniósł 87 mln PLN i w rezultacie zysk EBITDA Grupy ORLEN za III kwartał 2016 wyniósł 2 311 mln PLN.

Po uwzględnieniu kosztów amortyzacji zysk operacyjny Grupy ORLEN w omawianym okresie wyniósł 1 774 mln PLN.

Przychody finansowe netto za III kwartał 2016 roku wyniosły 153 mln PLN i obejmowały głównie dodatnie różnice kursowe w kwocie 168 mln PLN oraz koszty odsetkowe netto w kwocie (8) mln PLN.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (358) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN za III kwartał 2016 roku wyniósł 1 569 mln PLN.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma aktywów Grupy ORLEN na dzień 30 września 2016 roku wyniosła 51 604 mln PLN i była wyższa o 3 467 mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2015 roku.

Wartość aktywów trwałych na 30 września 2016 roku wyniosła 29 189 mln PLN i była wyższa o 1 827 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku głównie z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych o 1 984 mln PLN.

Zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych obejmowała głównie nakłady inwestycyjne w wysokości 3 457 mln PLN, amortyzację w kwocie (1 560) mln PLN oraz wpływ różnic kursowych z przeliczenia sald spółek zagranicznych Grupy ORLEN w kwocie 130 mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych zwiększyła się o 1 640 mln PLN, przede wszystkim w efekcie zwiększenia salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 1 510 mln PLN a także należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 1 129 mln PLN oraz obniżenia o (602) mln PLN salda pozostałych aktywów finansowych obejmujących głównie wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne.

Kapitał własny na dzień 30 września 2016 roku wyniósł 27 081 mln PLN i był wyższy o 2 837 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2015 roku głównie z tytułu zysku netto za 9 miesięcy 2016 roku w wysokości 3 697 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 września 2016 roku wyniosło 4 953 mln PLN i było niższe o (1 857) mln PLN w porównaniu z końcem 2015 roku. Saldo zadłużenia netto zmniejszyło się w efekcie spłaty netto kredytów w kwocie (459) mln PLN, zwiększenia salda środków pieniężnych o (1 510) mln PLN oraz wpływu netto ujemnych różnic kursowych z przeszacowania oraz wyceny zadłużenia w łącznej kwocie 112 mln PLN.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w okresie 9 miesięcy 2016 roku wyniosły 6 788 mln PLN i obejmowały głównie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację w wysokości 6 303 mln PLN oraz dodatni efekt zmniejszenia kapitału pracującego netto o 1 257 mln PLN pomniejszony o udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności w kwocie (252) mln PLN oraz zapłacone podatki dochodowe w wysokości (269) mln PLN.

W samym III kwartale 2016 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 2 097 mln PLN i obejmowały głównie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację w wysokości 2 311 mln PLN, dodatni efekt zmniejszenia kapitału pracującego netto w kwocie 204 mln PLN, pomniejszone o zapłacone podatki w wysokości (143) mln PLN oraz pozostałe korekty, w tym głównie należne kwoty z tytułu odszkodowania z tytułu awarii instalacji w Grupie Unipetrol w kwocie (348) mln PLN.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej w okresie 9 miesięcy 2016 roku wyniosły (3 597) mln PLN i obejmowały głównie wydatki netto na nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów w kwocie (3 953) mln PLN oraz wpływy z tytułu otrzymanych dywidend i sprzedaży spółki ORLEN Transport w kwotach odpowiednio 187 mln PLN i 74 mln PLN.

W samym III kwartale 2016 roku środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej wyniosły (1 142) mln PLN i obejmowały głównie wydatki netto na nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów w kwocie (1 149) mln PLN.

Wydatki netto środków pieniężnych z działalności finansowej w okresie 9 miesięcy 2016 roku wyniosły (1 650) mln PLN i obejmowały głównie spłatę netto kredytów i pożyczek w wysokości (3 778) mln PLN, wpływy z emisji obligacji w kwocie 3 257 mln PLN, wypłacone dywidendy w kwocie (909) mln PLN w tym dla akcjonariuszy Jednostki Dominującej w kwocie (855) mln PLN oraz akcjonariuszy niekontrolujących w kwocie (54) mln PLN, oraz płatności odsetek w wysokości (189) mln PLN.

W samym III kwartale 2016 roku wydatki netto środków pieniężnych z działalności finansowej wyniosły (1 152) mln PLN i obejmowały głównie wypłaconą dywidendę w kwocie (909) mln PLN w tym dla akcjonariuszy Jednostki Dominującej w kwocie (855) mln PLN oraz akcjonariuszy niekontrolujących w kwocie (54) mln PLN, oraz zaciągnięcie netto kredytów i pożyczek w wysokości (194) mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w okresie 9 i 3 miesięcy 2016 roku zwiększyło/zmniejszyło się odpowiednio o 1 510 mln PLN oraz (236) mln PLN i na dzień 30 września 2016 roku wyniosło 3 858 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

STYCZEN 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 Możejńskiego i Leszka Jerzeka 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 Tomasza Protasewicza.

Emisja euroobligacji w ramach Grupy ORLEN

Szczegółowe informacje zostały zawarte w części Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w nocie A.3.13.

LIPIEC 2016

Zgoda Zarządu i Rady Nadzorczej PKN ORLEN na budowę instalacji metatezy w Płocku

W dniu 21 lipca 2016 roku Zarząd oraz Rada Nadzorcza PKN ORLEN wyrazili zgodę na realizację projektu budowy instalacji metatezy w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku. Jest to jeden z kluczowych projektów rozwojowych w obszarze petrochemii, a

jego celem jest zwiększenie produkcji propylenu o 100 tys. ton rocznie do poziomu 550 tys. ton rocznie. Koszt inwestycji wyniesie około 400 mln PLN.

Zakończenie rozmów w sprawie potencjalnych możliwości konsolidacji sektora chemiczno-nawozowego

Zarząd PKN ORLEN informuje o zakończeniu rozmów prowadzonych na podstawie umowy o zachowaniu poufności zawartej w styczniu 2015 roku pomiędzy Skarbem Państwa, Grupą Azoty S.A., PKN ORLEN S.A. oraz Anwil S.A. dotyczących potencjalnych możliwości konsolidacji sektora chemiczno-nawozowego. W związku z tym PKN ORLEN złożył wypowiedzenie umowy.

SIERPIEŃ 2016

Zawarcie umowy na budowę instalacji metatezy w Płocku

W ramach uruchomionego decyzjami Zarządu i Rady Nadzorczej PKN ORLEN z 21 lipca 2016 roku projektu budowy instalacji metatezy o łącznej wartości około 400 mln PLN, w dniu 1 sierpnia 2016 roku PKN ORLEN podpisał ze spółką ELEKTROBUDOWA S.A. umowę na projektowanie, dostawy oraz budowę w systemie „pod klucz” Instalacji Metatezy w Zakładzie Produkcyjnym w Płocku. Jest to jeden z kluczowych projektów rozwojowych w obszarze petrochemii, a jego celem jest zwiększenie produkcji propylenu o 100 tys. ton rocznie do poziomu 550 tys. ton rocznie. Szacunkowa wartość netto umowy wynosi około 250 mln PLN.

Zakończenie budowy oraz uruchomienie instalacji planowane jest w drugiej połowie 2018 roku.

Fitch Ratings podwyższył krajową ocenę kredytową dla PKN ORLEN

W dniu 3 sierpnia 2016 roku agencja ratingowa Fitch Ratings (Agencja) podwyższyła krajowy długoterminowy rating PKN ORLEN i krajowy rating niezabezpieczonego zadłużenia (odnoszący się także do obligacji detalicznych serii A, B, C, D, E i F wyemitowanych w ramach programu publicznych emisji obligacji) z dotychczasowej oceny „A-(pol)” na „A(pol)”. Zmiana krajowego ratingu PKN ORLEN odzwierciedla kalibrację skali krajowej dla długoterminowych ratingów nadawanych w Polsce przez Agencję, w następstwie obniżenia międzynarodowego długoterminowego ratingu Polski dla zadłużenia w walucie krajowej.

Pełna lista ocen ratingowych nadanych przez Agencję jest następująca:

1) Dla PKN ORLEN:

- Krajowy długoterminowy rating: podwyższenie z „A-(pol)” do „A(pol)”; perspektywa stabilna;
- Krajowy rating niezabezpieczonego zadłużenia: podwyższenie z „A-(pol)” do „A(pol)”;
- Międzynarodowy długoterminowy rating w walucie zagranicznej: „BBB-”; perspektywa stabilna;
- Międzynarodowy długoterminowy rating w walucie krajowej: „BBB-”; perspektywa stabilna;
- Międzynarodowy krótkoterminowy rating w walucie zagranicznej: „F3”;
- Międzynarodowy krótkoterminowy rating w walucie krajowej: „F3”;
- Międzynarodowy rating niezabezpieczonego zadłużenia w walucie zagranicznej: „BBB-”;
- Międzynarodowy rating niezabezpieczonego zadłużenia w walucie krajowej: „BBB-”.

2) Dla ORLEN Capital AB:

- Międzynarodowy rating niezabezpieczonego zadłużenia w walucie zagranicznej: „BBB-”.
- PKN ORLEN posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym ORLEN Capital AB.

WRZESIEŃ 2016

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej PKN ORLEN

W dniu 14 września 2016 roku Pan Remigiusz Nowakowski złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej PKN ORLEN z uwagi na możliwość wystąpienia potencjalnego konfliktu interesów pomiędzy spółkami PKN ORLEN a TAURON Polska Energia, w której Pan Nowakowski pełni funkcję Prezesa Zarządu. Zaistnienie potencjalnego ryzyka konfliktu interesów może wynikać z faktu przyjęcia nowej strategii przez TAURON Polska Energia oraz prac nad nową strategią PKN ORLEN.

Zawarcie kontraktu z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. (PGNiG)

W dniu 28 września 2016 roku Zarząd PKN ORLEN wyraził zgodę na zawarcie z PGNiG kontraktu na dostawy paliwa gazowego. W dniu 29 września 2016 roku kontrakt został zawarty.

Na jego podstawie PGNiG dostarczy paliwo gazowe na potrzeby Grupy ORLEN w Polsce w okresie od 1 października 2016 roku do 30 września 2021 roku (5 lat gazowych). W wyniku jego zawarcia PGNiG będzie na kolejne lata strategicznym dostawcą paliwa gazowego do Grupy ORLEN w Polsce. Szacowana wartość kontraktu w okresie 5 lat może wynieść ponad 7 mld PLN (według bieżących warunków rynkowych).

Postanowieniami kontraktu została rozwiązana umowa zawarta w dniu 2 czerwca 1997 roku pomiędzy PKN ORLEN a PGNiG na dostawę gazu ziemnego do Zakładu Produkcyjnego w Płocku, która miała obowiązywać do końca doby gazowej 30 września 2017 roku.

Rozwiązana została także, za porozumieniem stron, umowa pomiędzy Anwil S.A. i PGNiG S.A. na sprzedaż gazu ziemnego, obowiązująca od 14 stycznia 1999 roku na czas nieokreślony.

4. Informacje o podmiotach powiązanych

Na dzień 30 września 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku oraz w okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku i 30 września 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 | | | |
|-------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2016 (niebadane) | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2016 (niebadane) | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2015 (niebadane) | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2015 (niebadane) | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2016 (niebadane) | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2016 (niebadane) | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2015 (niebadane) | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2015 (niebadane) |
| | Jednostki współkontrolowane | 1 756 | 508 | 2 301 | 718 | (31) | (9) | (199) |
| wspólne przedsięwzięcia | 1 750 | 507 | 2 158 | 699 | (27) | (8) | (27) | (9) |
| wspólne działania | 6 | 1 | 143 | 19 | (4) | (1) | (172) | (11) |
| Jednostki stowarzyszone | 30 | 11 | 37 | 10 | (5) | (1) | (22) | (12) |
| | 1 786 | 519 | 2 338 | 728 | (36) | (10) | (221) | (32) |

| | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | |
|-----------------------------|---|------------|---|------------|
| | 30/09/2016 (niebadane) | 31/12/2015 | 30/09/2016 (niebadane) | 31/12/2015 |
| Jednostki współkontrolowane | 329 | 509 | 2 | 5 |
| wspólne przedsięwzięcia | 329 | 508 | 2 | 4 |
| wspólne działania | - | 1 | - | 1 |
| Jednostki stowarzyszone | 17 | 17 | - | 8 |
| | 346 | 526 | 2 | 13 |

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

W okresie 9 i 3 miesięcy zakończonym 30 września 2016 roku i 30 września 2015 roku w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

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

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

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

5.1.1.1. 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 3 106 mln PLN przeliczone kursem z dnia 30 września 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 (Republika Czeska) skargę Agrofert o uchylenie powyższego wyroku. Skarga ta została oddalona przez sąd powszechny 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. We wrześniu 2016 roku czeski Sąd Najwyższy wydał wyrok na korzyść PKN ORLEN oddalając skargę Agrofert.

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

5.1.2.1. 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 miesiące: 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 wznowienia 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 2004 roku. 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.

5.1.2.2. 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 ENERGIA-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 ENERGIA-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 ENERGIA-OPERATOR S.A. Zasądzona kwota wraz z odsetkami została zapłacona przez PKN ORLEN na rzecz ENERGIA-OPERATOR S.A. PKN ORLEN złożył w dniu 19 września 2016 roku skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego od powyższego wyroku, która nie została rozpatrzona do dnia publikacji.

W dniu 29 czerwca 2015 roku PKN ORLEN otrzymał kolejne powództwo w tej sprawie, w którym ENERGIA-OPERATOR S.A. domaga się dodatkowo kwoty około 13 mln PLN. Sprawa toczyła 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 ENERGIA-OPERATOR S.A. dotyczące zasądzenia od PKN ORLEN kwoty około 13 mln PLN i zasądził od ENERGIA-OPERATOR S.A. na rzecz PKN ORLEN zwrot kosztów procesu. W dniu 29 stycznia 2016 roku ENERGIA-OPERATOR S.A. złożyła apelację od powyższego wyroku do Sądu Apelacyjnego w Łodzi. PKN ORLEN złożył odpowiedź na apelację. Po przeprowadzeniu rozprawy w dniu 14 września 2016 roku Sąd Apelacyjny oddalił w całości apelację ENERGIA-OPERATOR S.A. zasądzając ponadto na rzecz PKN ORLEN zwrot kosztów zastępstwa procesowego. Wyrok jest prawomocny, jednak może zostać zaskarżony przez ENERGIA-OPERATOR S.A. skargą kasacyjną do Sądu Najwyższego.

5.1.2.3. 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 286 mln PLN przeliczone kursiem z dnia 30 września 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 następnych czynności procesowych.

5.1.2.4. 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 rozdzielenia 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 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. Pierwsza rozprawa odbyła się w dniu 19 października 2016 roku. Sąd wyznaczył następny termin rozprawy na dzień 4 stycznia 2017 roku. W ocenie PKN ORLEN powyższe roszczenia są bezpodstawne.

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

5.2.1. 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 przesłuchano oskarżonych i część powołanych w sprawie świadków. Terminy następnych rozpraw sądowych, na których planowane jest przesłuchanie kolejnych świadków, zostały wyznaczone na dzień 18 listopada 2016 roku, 14 grudnia 2016 roku i 10 stycznia 2017 roku.

5.2.2. 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 74 mln PLN przeliczone kursiem z dnia 30 września 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 następnych czynności procesowych.

5.2.3. 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 52 mln PLN przeliczone kursiem z dnia 30 września 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.

5.2.4. 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.

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.

Szczegółowe informacje o postępowaniu zawarto w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2015 rok w nocie 8.8.2.

5.2.5. 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 164 mln PLN przeliczone kursiem z dnia 30 września 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. We wrześniu 2016 roku ORLEN Lietuva zwiększyła kwotę powództwa w postępowaniu arbitrażowym do 302 mln PLN przeliczone kursiem z dnia 30 września 2016 roku (co odpowiada kwocie do 70 mln EUR)

Jednocześnie, do 30 czerwca 2016 roku, zostało wszczętych sześć postępowań sądowych, w których LG domaga się od ORLEN Lietuva zapłaty około 133 mln PLN przeliczone kursiem z dnia 30 września 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.

6. Pozostałe informacje

6.1. 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 |
|--------------------------------------|---|-----------------------------------|
| Skarb Państwa | 27,52% | 117 710 196 |
| Nationale-Nederlanden OFE (ING OFE*) | 9,30% | 39 785 564 |
| Aviva OFE* | 7,31% | 31 257 000 |
| Pozostali | 55,87% | 238 956 301 |
| | 100,00% | 427 709 061 |

*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.

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

| | Liczba akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu półrocznego* | Zmniejszenie z tytułu zmiany składu | Liczba akcji na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego** |
|-----------------------|---|-------------------------------------|---|
| Rada Nadzorcza | 4 800 | (1 600) | 3 200 |
| Artur Gabor | 3 200 | - | 3 200 |
| Remigiusz Nowakowski | 1 600 | (1 600) | - |

* Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 14 lipca 2016 roku

** Według uzyskanych potwierdzeń na dzień 13 października 2016 roku

6.3. 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.

| 30/09/2016 | Wartość nominalna | | Data subskrypcji | Termin wykupu | Rating | Wartość udzielonej gwarancji | |
|---------------|-------------------|--------------|------------------|---------------|------------|------------------------------|--------------|
| | EUR | PLN | | | | EUR | PLN |
| Euroobligacje | 750 | 3 234 | 7.06.2016 | 7.06.2023 | BBB-, Baa3 | 1 100 | 4 743 |
| Euroobligacje | 500 | 2 156 | 30.06.2014 | 30.06.2021 | BBB-, Baa3 | 1 000 | 4 312 |
| | 1 250 | 5 390 | | | | 2 100 | 9 055 |

Obligacje posiadają oprocentowanie stałe w wysokości 2,5 %.

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

Grupa ORLEN nie dokonała wcześniejszych publikacji prognozy wyników.

**KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA
PKN ORLEN**

ZA III KWARTAŁ

2016

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

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

| | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2016 (niebadane) | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2016 (niebadane) | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2015 (niebadane) | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2015 (niebadane) |
|--|---|---|---|---|
| Przychody ze sprzedaży | 37 324 | 13 906 | 47 237 | 16 384 |
| <i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i> | 21 862 | 8 162 | 27 472 | 9 479 |
| <i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i> | 15 462 | 5 744 | 19 765 | 6 905 |
| Koszt własny sprzedaży | (32 676) | (11 960) | (43 067) | (15 313) |
| <i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i> | (17 711) | (6 393) | (23 780) | (8 576) |
| <i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i> | (14 965) | (5 567) | (19 287) | (6 737) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 4 648 | 1 946 | 4 170 | 1 071 |
| Koszty sprzedaży | (1 709) | (582) | (1 698) | (577) |
| Koszty ogólnego zarządu | (546) | (163) | (645) | (185) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 162 | 103 | 126 | 40 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (135) | (42) | (113) | (41) |
| Zysk z działalności operacyjnej | 2 420 | 1 262 | 1 840 | 308 |
| Przychody finansowe | 1 626 | 217 | 635 | 43 |
| Koszty finansowe | (390) | (55) | (764) | (148) |
| Przychody i koszty finansowe netto | 1 236 | 162 | (129) | (105) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 3 656 | 1 424 | 1 711 | 203 |
| Podatek dochodowy | (421) | (263) | (329) | (45) |
| <i>podatek dochodowy bieżący</i> | (213) | (213) | (60) | (49) |
| <i>podatek odroczony</i> | (208) | (50) | (269) | 4 |
| Zysk netto | 3 235 | 1 161 | 1 382 | 158 |
| Inne całkowite dochody: które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty | | | | |
| <i>instrumenty zabezpieczające</i> | 73 | 313 | 1 421 | 1 010 |
| <i>podatek odroczony</i> | (14) | (59) | (270) | (192) |
| | 59 | 254 | 1 151 | 818 |
| Całkowite dochody netto | 3 294 | 1 415 | 2 533 | 976 |
| Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN na akcję) | 7,56 | 2,71 | 3,23 | 0,37 |

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | 30/09/2016 (niebadane) | 31/12/2015 |
|--|---------------------------|---------------|
| AKTYWA | | |
| Aktywa trwałe | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 14 818 | 14 303 |
| Wartości niematerialne | 837 | 962 |
| Akcje i udziały w jednostkach powiązanych | 7 783 | 7 568 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 101 | 179 |
| Pozostałe aktywa | 135 | 134 |
| | 23 674 | 23 146 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Zapasy | 6 963 | 7 715 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 5 329 | 4 291 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 562 | 788 |
| Środki pieniężne | 2 414 | 964 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 25 | 77 |
| | 15 293 | 13 835 |
| Aktywa razem | 38 967 | 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 | (84) | (143) |
| Zyski zatrzymane | 18 084 | 15 704 |
| Kapitał własny razem | 20 285 | 17 846 |
| ZOBOWIĄZANIA | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | |
| Kredyty, pożyczki i obligacje | 7 644 | 8 125 |
| Rezerwy | 343 | 317 |
| Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego | 602 | 380 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 467 | 637 |
| | 9 056 | 9 459 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 7 227 | 6 651 |
| Kredyty, pożyczki i obligacje | 1 405 | 1 117 |
| Rezerwy | 234 | 383 |
| Przychody przyszłych okresów | 144 | 116 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 616 | 1 409 |
| | 9 626 | 9 676 |
| Zobowiązania razem | 18 682 | 19 135 |
| Pasywa razem | 38 967 | 36 981 |

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 | - | - | 3 235 | 3 235 |
| Składniki innych całkowitych dochodów | - | 59 | - | 59 |
| Całkowite dochody netto | - | 59 | 3 235 | 3 294 |
| Dywidendy | - | - | (855) | (855) |
| 30/09/2016 | 2 285 | (84) | 18 084 | 20 285 |
| (niebadane) | | | | |
| 01/01/2015 | 2 285 | (1 370) | 15 387 | 16 302 |
| Zysk netto | - | - | 1 382 | 1 382 |
| Składniki innych całkowitych dochodów | - | 1 151 | - | 1 151 |
| Całkowite dochody netto | - | 1 151 | 1 382 | 2 533 |
| Kapitał wynikający z połączenia jednostek pod wspólną kontrolą | - | - | (29) | (29) |
| Dywidendy | - | - | (706) | (706) |
| 30/09/2015 | 2 285 | (219) | 16 034 | 18 100 |
| (niebadane) | | | | |

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2016 (niebadane) | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2016 (niebadane) | 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/09/2015 (niebadane) | 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/09/2015 (niebadane) |
|--|---|---|---|---|
| Przebiegi pieniężne z działalności operacyjnej | | | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | 3 656 | 1 424 | 1 711 | 203 |
| Korekty o pozycje: | | | | |
| Amortyzacja | 847 | 288 | 818 | 275 |
| (Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych | 181 | (99) | 30 | 88 |
| Odsetki netto | 156 | 54 | 141 | 58 |
| Dywidendy | (1 480) | (17) | (526) | - |
| (Zysk)/Strata na działalności inwestycyjnej | (45) | (6) | 446 | 5 |
| Zmiana stanu rezerw | 96 | 42 | 113 | 55 |
| Zmiana stanu kapitału pracującego | 455 | 10 | (2 852) | (1 875) |
| zapasy | 753 | 101 | (1 991) | (1 721) |
| należności | (1 250) | (92) | (583) | 1 402 |
| zobowiązania | 952 | 1 | (278) | (1 556) |
| Pozostałe korekty | (56) | (30) | (145) | (69) |
| Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony) | 1 | (1) | 2 | (2) |
| Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej | 3 811 | 1 665 | (262) | (1 262) |
| Przebiegi pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | | |
| Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów | (1 968) | (535) | (1 170) | (355) |
| Nabycie akcji i udziałów | (176) | - | (130) | - |
| Wydatki na nabycie przedsięwzięcia | - | - | (172) | - |
| Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i praw wieczystego użytkowania gruntów | 114 | 6 | 86 | 16 |
| Sprzedaż akcji | 88 | - | - | - |
| Odsetki otrzymane | 4 | 2 | 16 | - |
| Dywidendy otrzymane | 1 491 | 454 | 525 | 127 |
| Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych | 4 | 1 | 607 | - |
| Wpływy/(Wydatki) z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych | (202) | (111) | 320 | 23 |
| Wpływy/(Wypływy) w ramach systemu cash pool | 2 | (12) | 162 | 14 |
| Pozostałe | (13) | (11) | 99 | 41 |
| Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej | (656) | (206) | 343 | (134) |
| Przebiegi pieniężne z działalności finansowej | | | | |
| Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek | 7 320 | 12 | 2 390 | 2 730 |
| Emisja obligacji | 1 250 | 346 | 988 | 450 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | (7 898) | (189) | (1 584) | - |
| Wykup obligacji | (1 037) | (463) | (746) | (258) |
| Odsetki zapłacone | (210) | (41) | (209) | (58) |
| Dywidendy wypłacone | (855) | (855) | (706) | (706) |
| Wypływy w ramach systemu cash pool | (261) | (27) | (132) | (35) |
| Pozostałe | (15) | (4) | (14) | (5) |
| Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej | (1 706) | (1 221) | (13) | 2 118 |
| Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 1 449 | 238 | 68 | 722 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych | 1 | 1 | 5 | (1) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 964 | 2 175 | 3 475 | 2 827 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 2 414 | 2 414 | 3 548 | 3 548 |

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

Oświadczenia Zarządu**Rzetelność sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Zarząd Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy.

Podmiot uprawniony do przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Polskiego Koncernu Naftowego ORLEN S.A. oświadcza, że KPMG Audyt Sp. z o.o. jako podmiot uprawniony do przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

Niniejszy raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 19 października 2016 roku.

.....
Wojciech Jasiński
Prezes Zarządu

.....
Sławomir Jędrzejczyk
Wiceprezes Zarządu

.....
Miroslaw Kochalski
Wiceprezes Zarządu

.....
Piotr Chelmiński
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