



GRUPA ORLEN

SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY

ZA I PÓŁROCZE

2024

GRUPA ORLEN - WYBRANE DANE

	mIn PLN		mIn EUR	
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (dane przekształcone)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	151 842	194 857	35 223	42 241
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	12 272	27 013	2 847	5 856
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	5 424	19 816	1 258	4 296
Zysk przed opodatkowaniem	5 534	21 567	1 284	4 675
Zysk netto	2 761	15 490	640	3 358
Całkowite dochody netto	599	19 116	139	4 144
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 735	15 389	634	3 336
Całkowite dochody netto przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	576	19 012	134	4 121
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 633	30 739	4 091	6 664
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(16 716)	(18 283)	(3 878)	(3 963)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej	(3 620)	(9 143)	(840)	(1 983)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 703)	3 313	(627)	718
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	2,36	13,26	0,55	2,87
		31/12/2023 (dane przekształcone)		31/12/2023 (dane przekształcone)
	30/06/2024		30/06/2024	
Aktywa trwałe	179 947	170 940	41 722	39 315
Aktywa obrotowe	79 694	93 456	18 478	21 494
Aktywa razem	259 641	264 396	60 200	60 809
Kapitał podstawowy	1 974	1 974	458	454
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	147 870	152 082	34 285	34 977
Kapitał własny razem	148 963	153 180	34 538	35 230
Zobowiązania długoterminowe	42 488	41 753	9 851	9 603
Zobowiązania krótkoterminowe	68 190	69 463	15 811	15 976
Liczba akcji	1 160 942 049	1 160 942 049	1 160 942 049	1 160 942 049
Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN/EUR na akcję)	127,37	131,00	29,53	30,13

ORLEN - WYBRANE DANE

	mln PLN		mln EUR	
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (dane przekształcone)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	102 514	128 663	23 780	27 891
Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA)	625	18 619	145	4 036
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	(1 465)	15 914	(340)	3 450
Zysk przed opodatkowaniem	1 016	19 211	236	4 165
Zysk netto	1 140	15 898	264	3 446
Całkowite dochody netto	(459)	20 795	(106)	4 508
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 332	24 334	309	5 275
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	87	(11 760)	20	(2 549)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności finansowej	(2 636)	(5 540)	(611)	(1 201)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(1 217)	7 034	(282)	1 525
Zysk netto i rozdwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	0,98	13,69	0,23	2,97
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Aktywa trwałe	140 725	135 594	32 628	31 185
Aktywa obrotowe	57 632	68 775	13 362	15 818
Aktywa razem	198 357	204 369	45 990	47 003
Kapitał podstawowy	1 974	1 974	458	454
Kapitał własny razem	135 624	140 899	31 445	32 405
Zobowiązania długoterminowe	14 939	16 552	3 464	3 807
Zobowiązania krótkoterminowe	47 794	46 918	11 081	10 791
Liczba akcji	1 160 942 049	1 160 942 049	1 160 942 049	1 160 942 049
Wartość księgową i rozdwodnioną wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR na akcję)	116,82	121,37	27,09	27,91

Powyższe dane finansowe za okres 6 miesięcy 2024 i 2023 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku – 4,3109 EUR/PLN oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku – 4,6130 EUR/PLN;
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 czerwca 2024 roku – 4,3130 EUR/PLN oraz na dzień 31 grudnia 2023 – 4,3480 EUR/PLN.

SPIS TREŚCI

A. PÓLROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	7
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	8
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	9
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN	11
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	11
2.2. Zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)	11
2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych.....	15
2.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Grupy ORLEN w prezentowanym okresie.....	15
3. Sytuacja finansowa oraz opis organizacji Grupy ORLEN	16
3.1. Opis dokonań Grupy i czynników mających istotny wpływ na półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	16
3.2. Opis organizacji Grupy ORLEN i zmiany w strukturze Grupy ORLEN	20
3.3. Rozliczenie transakcji nabycia akcji i udziałów zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek	25
4. Dane segmentowe	29
5. Pozostałe noty	32
5.1. Przychody ze sprzedaży	32
5.2. Koszty działalności operacyjnej.....	36
5.3. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania	37
5.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	39
5.5. Przychody i koszty finansowe.....	41
5.6. Wartość firmy	42
5.7. Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych i stowarzyszonych	42
5.8. Kredyty, pożyczki i obligacje	45
5.9. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania	46
5.10. Rezerwy	48
5.11. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)	48
5.12. Przysiężne zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych	48
5.13. Emisja i wykup dłużnych papierów wartościowych	48
5.14. Podział zysku Jednostki Dominującej za 2023 rok oraz wypłata dywidendy w 2024 roku.....	49
5.15. Zobowiązania warunkowe	49
5.16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	51
5.17. Zabezpieczenia akcyjne.....	53
5.18. Informacja o udzielonych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki zależne poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.....	53
5.19. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	53
B. PÓLROCZNE SRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ.....	55
Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.....	55
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	56
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	57
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	58
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	59
1. Podstawowa działalność ORLEN	59
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	59
2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania	59
2.2. Zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)	59
2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych	62
2.4. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie	62
3. Sytuacja finansowa ORLEN oraz rozliczenie transakcji połączeń jednostek.....	62
3.1. Opis dokonań ORLEN i czynników mających istotny wpływ na półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe	62
4. Dane segmentowe	65
5. Pozostałe noty	68
5.1. Przychody ze sprzedaży	68
5.2. Koszty działalności operacyjnej.....	72
5.3. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz akcji i udziałów w jednostkach zależnych i współkontrolowanych.....	72
5.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	74
5.5. Przychody i koszty finansowe.....	76
5.6. Kredyty, pożyczki i obligacje	76
5.7. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania	77
5.8. Rezerwy	78
5.9. Metody wyceny do wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)	78



5.10. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych	79
5.11. Emisja i wykup dłużnych papierów wartościowych	79
5.12. Podział zysku netto Spółki za 2023 rok oraz wypłata dywidendy w 2024 roku	79
5.13. Zobowiązania warunkowe	80
5.14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	81
5.15. Zabezpieczenia akcyjne	82
5.16. Informacja o udzielonych przez ORLEN poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca	83
5.17. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	83
C. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY	85
1. Sytuacja finansowa	85
1.1. Główne czynniki wpływające na EBITDA LIFO (zysk operacyjny powiększony o amortyzację wg wyceny zapasów metodą LIFO)	85
1.2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2024 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu	88
1.3. Istotne czynniki ryzyka wpływające na bieżące i przyszłe wyniki finansowe	90
1.4. Rachunkowość zabezpieczeń	91
2. Przewidywany rozwój Grupy ORLEN	91
3. Pozostałe informacje	94
3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	94
3.2. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu	94
3.3. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Jednostki Dominującej przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej	94
3.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	94
D. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	95

PÓŁROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA

2024

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

A. PÓLROCZNE 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

		6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
	NOTA				
Przychody ze sprzedaży	5.1	151 842	69 510	194 857	79 029
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>		124 839	55 735	161 807	64 379
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>		27 003	13 775	33 050	14 650
Koszt własny sprzedaży	5.2	(135 337)	(63 543)	(163 775)	(67 184)
<i>koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>		(111 828)	(51 291)	(134 511)	(54 637)
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(23 509)	(12 252)	(29 264)	(12 547)
Zysk brutto ze sprzedaży		16 505	5 967	31 082	11 845
Koszty sprzedaży		(7 230)	(3 515)	(7 511)	(3 849)
Koszty ogólnego zarządu		(2 894)	(1 359)	(2 745)	(1 358)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	1 579	977	3 556	1 533
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(2 685)	(1 276)	(4 390)	(925)
(Strata)/odwroczenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(66)	10	(65)	(38)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.7	215	252	(111)	(110)
Zysk z działalności operacyjnej		5 424	1 056	19 816	7 098
Przychody finansowe	5.5	883	363	2 834	1 485
Koszty finansowe	5.5	(707)	(374)	(1 056)	(489)
Przychody i koszty finansowe netto		176	(11)	1 778	996
(Strata) z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe		(66)	(33)	(27)	(13)
Zysk przed opodatkowaniem		5 534	1 012	21 567	8 081
Podatek dochodowy		(2 773)	(1 046)	(6 077)	(2 062)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>		(2 871)	(874)	(3 719)	36
<i>podatek odroczony</i>		98	(172)	(2 358)	(2 098)
Zysk/(Strata) netto		2 761	(34)	15 490	6 019
Inne całkowite dochody:					
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		17	33	28	(12)
<i>zyski i straty aktuarialne</i>		6	48	35	(16)
<i>zyski i straty z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>		14	(1)	(1)	4
<i>podatek odroczony</i>		(3)	(14)	(6)	-
które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty		(2 179)	41	3 598	(750)
<i>instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne</i>		(1 749)	(732)	6 006	568
<i>koszty zabezpieczenia</i>		(410)	366	461	321
<i>różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą</i>		(439)	334	(1 682)	(1 508)
<i>udział w innych całkowitych dochodach w jednostkach wycenianych metodą praw własności</i>		9	5	(2)	(2)
<i>podatek odroczony</i>		410	68	(1 185)	(129)
Całkowite dochody netto		599	40	19 116	5 257
Zysk/(Strata) netto przypadający na		2 761	(34)	15 490	6 019
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		2 735	(40)	15 389	6 065
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		26	6	101	(46)
Całkowite dochody netto przypadające na		599	40	19 116	5 257
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		576	33	19 012	5 304
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>		23	7	104	(47)
Zysk/(Strata) netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)					
<i>podstawowy</i>		2,36	(0,03)	13,26	5,22
<i>rozwodniony</i>		2,36	(0,03)	13,26	5,22

Noty przedstawione na stronach 11 – 53 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023 (dane przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		141 873	135 183
Wartości niematerialne oraz wartość firmy		14 792	13 801
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		13 892	13 486
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	5.7	2 326	2 170
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		1 559	987
Instrumenty pochodne	5.9	1 759	1 682
Pozostałe aktywa	5.9	3 746	3 631
		179 947	170 940
Aktywa obrotowe			
Zapasy		32 078	32 794
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		31 740	39 722
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 252	1 417
Środki pieniężne		10 432	13 282
Instrumenty pochodne	5.9	1 312	2 617
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		244	242
Pozostałe aktywa	5.9	2 636	3 382
		79 694	93 456
Aktywa razem		259 641	264 396
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy		1 974	1 974
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		46 405	46 405
Akcje własne		-	(2)
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		2 018	3 767
Kapitał z aktualizacji wyceny		10	(1)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		(618)	(179)
Zyski zatrzymane		98 081	100 118
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		147 870	152 082
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym		1 093	1 098
Kapitał własny razem		148 963	153 180
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.8	10 340	10 671
Rezerwy	5.10	10 663	10 165
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		10 677	10 474
Instrumenty pochodne	5.9	201	241
Zobowiązania z tytułu leasingu		9 610	9 343
Pozostałe zobowiązania	5.9	997	859
		42 488	41 753
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		45 075	41 509
Zobowiązania z tytułu leasingu		1 484	1 386
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		1 566	1 818
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.8	2 511	4 496
Rezerwy	5.10	10 024	11 548
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2 501	2 331
Instrumenty pochodne	5.9	1 354	1 797
Pozostałe zobowiązania	5.9	3 675	4 578
		68 190	69 463
Zobowiązania razem		110 678	111 216
Pasywa razem		259 641	264 396

Noty przedstawione na stronach 11 – 53 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	Kapitał własny razem
01/01/2024	1 974	46 405	(2)	3 767	(1)	(179)	100 118	152 082	1 098	153 180
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	2 735	2 735	26	2 761
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	(1 749)	11	(439)	18	(2 159)	(3)	(2 162)
Całkowite dochody netto	-	-	-	(1 749)	11	(439)	2 753	576	23	599
Sprzedaż akcji własnych	-	-	2	-	-	-	-	2	-	2
Zmiana struktury udziałowej	-	-	-	-	-	-	28	28	(28)	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(4 818)	(4 818)	-	(4 818)
30/06/2024	1 974	46 405	-	2 018	10	(618)	98 081	147 870	1 093	148 963
(niebadane)										
01/01/2023	1 974	46 405	(2)	5 005	(6)	2 701	85 993	142 070	1 040	143 110
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	15 389	15 389	101	15 490
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	5 282	(1)	(1 682)	24	3 623	3	3 626
Całkowite dochody netto	-	-	-	5 282	(1)	(1 682)	15 413	19 012	104	19 116
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(6 385)	(6 385)	-	(6 385)
30/06/2023	1 974	46 405	(2)	10 287	(7)	1 019	95 021	154 697	1 144	155 841
(niebadane)										
(dane przekształcone)										

Noty przedstawione na stronach 11 – 53 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
NOTA				
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk przed opodatkowaniem	5 534	1 012	21 567	8 081
Korekty o pozycje:				
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.7 (215)	(252)	111	110
Amortyzacja	5.2 6 848	3 486	7 197	3 375
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	(101)	15	(511)	(291)
Odsetki netto	219	101	119	8
Strata na działalności inwestycyjnej	1 218	483	2 423	168
<i>utworzenie/(odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i pozostałych składników majątku</i>	5.4 1 239	521	2 310	77
Zmiana stanu rezerw	3 024	1 007	4 601	1 439
Zmiana stanu kapitału pracującego	8 699	3 089	13 729	8 146
zapasy	736	(1 250)	12 460	3 230
należności	8 450	3 721	3 411	8 324
zobowiązania	(487)	618	(2 142)	(3 408)
Pozostałe korekty, w tym:	(4 717)	(2 089)	(4 499)	(3 976)
rozliczenie dotacji na prawa majątkowe	(1 303)	(693)	(2 102)	(1 141)
depozyty zabezpieczające	(602)	84	7 198	2 280
instrumenty pochodne	(1 523)	(479)	(5 740)	(3 701)
zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów wycenionych na moment rozliczenia połączenia jednostek	(1 032)	(420)	(4 157)	(1 369)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(2 876)	(889)	(13 998)	(9 921)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 633	5 963	30 739	7 139
Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(14 941)	(6 670)	(17 307)	(7 648)
Wpływy netto związane z realizacją Środków Zaradczych	20	20	340	340
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	39	12	149	97
(Nabycie)/Zbycie obligacji	-	-	(985)	2 070
Nabycie aktywów petrochemicznych pomniejszone o środki pieniężne	-	-	(214)	4
Dokapitalizowanie w inwestycjach we wspólne przedsięwzięcia	(2)	-	(521)	-
Odsetki otrzymane	23	15	130	103
Dywidendy otrzymane	67	67	100	100
(Nabycie)/Zbycie akcji i udziałów pomniejszone o środki pieniężne	(1 930)	(378)	-	-
Pozostałe	8	(4)	25	17
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(16 716)	(6 938)	(18 283)	(4 917)
Przeptywy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek	3 998	2 015	2 121	91
Splata kredytów i pożyczek	(6 185)	(1 369)	(6 343)	(2 380)
Wykup obligacji	(105)	(82)	(3 421)	(3 370)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek i obligacji	(230)	(105)	(378)	(217)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu	(245)	(136)	(198)	(80)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(860)	(334)	(887)	(440)
Otrzymane dotacje	93	70	84	42
Pozostałe	(86)	(30)	(121)	(54)
Środki pieniężne netto z / (wykorzystane w) działalności finansowej	(3 620)	29	(9 143)	(6 408)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(2 703)	(946)	3 313	(4 186)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(147)	(36)	(1 072)	(885)
Środki pieniężne na początek okresu	13 282	11 414	21 046	28 358
Środki pieniężne na koniec okresu	10 432	10 432	23 287	23 287
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	763	763	1 787	1 787

Noty przedstawione na stronach 11 – 53 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓLROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowa działalność Grupy ORLEN

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

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

Przedmiotem działalności spółek Grupy ORLEN jest również działalność usługowa dotycząca głównie: magazynowania ropy naftowej i paliw, usług transportowych, usług konserwacyjno-remontowych, laboratoryjnych, ochrony, projektowych administracyjnych, kurierskich, oraz ubezpieczeniowych i finansowych.

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

2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 r. poz.757) i przedstawia sytuację finansową Grupy ORLEN na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku i 30 czerwca 2023 roku.

Niniejsze półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości.

W ramach oceny możliwości kontynuacji działalności przez Grupę, Zarząd dokonał analizy dotychczasowych ryzyk zarówno o charakterze finansowym jak i operacyjnym, w tym w szczególności dokonał oceny wpływu na działalność Grupy trwających konfliktów zbrojnych na świecie, w tym trwającej wojny w Ukrainie i związanych z nimi zmian sytuacji makroekonomicznej w Europie i na świecie.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

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

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

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

2.2.1. Zasady rachunkowości

W niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowane przez Grupę istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach były takie same jak opisane w poszczególnych notach objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2023.

2.2.2. Przekształcenie danych porównawczych

Następujące zdarzenia miały wpływ na dane porównawcze prezentowane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2023 rok oraz w Skonsolidowanym Raporcie Półrocznym za I półrocze 2023 roku:

- do dnia zatwierdzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zakończyła proces rozliczenia transakcji nabycia farm wiatrowych Ujazd, Dobrzyca i Dominowo oraz nabycia farm wiatrowych w Wielkopolsce i na Pomorzu Zachodnim.

W wyniku ustalenia finalnych wartości godziwych nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień przejęcia, które skutkowały korektą ujętych dotychczas wartości tymczasowych, Grupa dokonała weryfikacji informacji porównawczych za poprzednie okresy zaprezentowane w niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W wyniku tego procesu zmianie uległy niektóre pozycje aktywów i zobowiązań na dzień 31 grudnia 2023 roku, co wiązało się z koniecznością przekształcenia tych danych. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w tabeli poniżej oraz w notcie [3.3.2](#),

- w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za IV kwartał 2023 roku Grupa zaprezentowała ostateczne rozliczenie transakcji połączenia z Grupą PGNIG. W wyniku ustalenia finalnych wartości godziwych nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień przejęcia, które skutkowały korektą ujętych dotychczas wartości tymczasowych, Grupa dokonała weryfikacji informacji porównawczych w zakresie skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów i skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za I półrocze 2023 roku.

	31/12/2023 (dane opublikowane)	Korekty danych porównawczych wynikających z zakończenia rozliczenia nabycia farm wiatrowych	31/12/2023 (dane przekształcone)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	134 685	498	135 183
Wartości niematerialne oraz wartość firmy	14 150	(349)	13 801
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	13 486	-	13 486
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	2 170	-	2 170
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	991	(4)	987
Instrumenty pochodne	1 682	-	1 682
Pozostałe aktywa	3 631	-	3 631
	170 795	145	170 940
Aktywa obrotowe			
Zapasy	32 794	-	32 794
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39 722	-	39 722
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 417	-	1 417
Środki pieniężne	13 282	-	13 282
Instrumenty pochodne	2 617	-	2 617
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	242	-	242
Pozostałe aktywa	3 309	73	3 382
	93 383	73	93 456
Aktywa razem	264 178	218	264 396
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	1 974	-	1 974
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	46 405	-	46 405
Akcje własne	(2)	-	(2)
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	3 767	-	3 767
Kapitał z aktualizacji wyceny	(1)	-	(1)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	(179)	-	(179)
Zyski zatrzymane	100 118	-	100 118
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	152 082	-	152 082
Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	1 098	-	1 098
Kapitał własny razem	153 180	-	153 180
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i obligacje	10 671	-	10 671
Rezerwy	10 165	-	10 165
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	10 337	137	10 474
Instrumenty pochodne	241	-	241
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 343	-	9 343
Pozostałe zobowiązania	859	-	859
	41 616	137	41 753
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	41 509	-	41 509
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 386	-	1 386
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 818	-	1 818
Kredyty, pożyczki i obligacje	4 496	-	4 496
Rezerwy	11 467	81	11 548
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 331	-	2 331
Instrumenty pochodne	1 797	-	1 797
Pozostałe zobowiązania	4 578	-	4 578
	69 382	81	69 463
Pasywa razem	264 178	218	264 396

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane opublikowane)	Korekty danych porównawczych wynikających z zakończenia rozliczenia księgowego połączenia podmiotów z Grupą ORLEN	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	184 891	9 966	194 857
Koszt własny sprzedaży	(157 572)	(6 203)	(163 775)
Zysk brutto ze sprzedaży	27 319	3 763	31 082
Koszty sprzedaży	(7 511)	-	(7 511)
Koszty ogólnego zarządu	(2 754)	9	(2 745)
Pozostałe przychody operacyjne	3 582	(26)	3 556
Pozostałe koszty operacyjne	(2 686)	(1 704)	(4 390)
(Strata) z tytułu utraty wartości należności handlowych	(65)	-	(65)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(111)	-	(111)
Zysk z działalności operacyjnej	17 774	2 042	19 816
Przychody finansowe	2 834	-	2 834
Koszty finansowe	(1 055)	(1)	(1 055)
Przychody i koszty finansowe netto	1 779	(1)	1 778
(Strata) z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych	(27)	-	(27)
Zysk przed opodatkowaniem	19 526	2 041	21 567
Podatek dochodowy	(5 873)	(204)	(6 077)
Zysk netto	13 653	1 837	15 490
Zysk netto przypadający na	13 653	1 837	15 490
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	13 552	1 837	15 389
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>	101	-	101
Całkowite dochody netto przypadające na	17 193	1 923	19 116
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	17 089	1 923	19 012
<i>akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących</i>	104	-	104
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)	11,67	1,59	13,26

W stosunku do danych prezentowanych w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2023 roku, w wyniku zakończenia procesu rozliczenia połączenia z Grupą PGNiG zmianie uległy następujące pozycje przychodów i kosztów:

- 1) przychody ze sprzedaży, których wartość za okres I półrocza 2023 roku wzrosła do kwoty 194 857 mln PLN głównie w wyniku rozliczenia aktywów oraz zobowiązań z tytułu kontraktów na sprzedaż gazu, dla których faktyczna realizacja bazowych kontraktów nastąpiła do 30 czerwca 2023 roku w kwocie 9 966 mln PLN;
- 2) koszt własny sprzedaży, którego wartość za okres I półrocza 2023 roku wzrosła do kwoty (163 775) mln PLN, głównie z tytułu weryfikacji rozpoznanych odpisów na zapasach w PGNiG, ujęcia zmian amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania, które uległy przeszacowaniu w ramach procesu rozliczenia połączenia oraz rozliczenia aktywów oraz zobowiązań z tytułu kontraktów na zakup gazu i energii elektrycznej, dla których faktyczna realizacja bazowych kontraktów nastąpiła do 30 czerwca 2023 roku w łącznej kwocie (6 203) mln PLN;
- 3) pozostałe przychody/koszty operacyjne netto, których wartość za okres I półrocza 2023 roku spadła do (834) mln PLN netto, głównie w wyniku weryfikacji rozpoznanych odpisów aktualizujących majątek trwały (1 704) mln PLN.
- 4) w efekcie powyższych zmian, zmianie uległa również pozycja podatku odroczonego o kwotę (204) mln PLN.

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	Korekty danych porównawczych wynikających z zakończenia rozliczenia księgowego połączenia podmiotów z Grupą ORLEN	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	74 621	4 408	79 029
Koszt własny sprzedaży	(64 527)	(2 657)	(67 184)
Zysk brutto ze sprzedaży	10 094	1 751	11 845
Koszty sprzedaży	(3 849)	-	(3 849)
Koszty ogólnego zarządu	(1 362)	4	(1 358)
Pozostałe przychody operacyjne	1 562	(29)	1 533
Pozostałe koszty operacyjne	(927)	2	(925)
(Strata) z tytułu utraty wartości należności handlowych	(38)	-	(38)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	(110)	-	(110)
Zysk z działalności operacyjnej	5 370	1 728	7 098
Przychody finansowe	1 485	-	1 485
Koszty finansowe	(490)	1	(489)
Przychody i koszty finansowe netto	995	1	996
(Strata) z tytułu utraty wartości pożyczek i odsetek od należności handlowych	(13)	-	(13)
Zysk przed opodatkowaniem	6 352	1 729	8 081
Podatek dochodowy	(1 808)	(254)	(2 062)
Zysk netto	4 544	1 475	6 019
Zysk netto przypadający na	4 544	1 475	6 019
akcjonariuszy jednostki dominującej	4 590	1 475	6 065
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	(46)	-	(46)
Całkowite dochody netto przypadające na	3 742	1 515	5 257
akcjonariuszy jednostki dominującej	3 790	1 514	5 304
akcjonariuszy/udziałowców niekontrolujących	(48)	1	(47)
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (w PLN na akcję)	3,95	1,27	5,22

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane opublikowane)	Korekty danych porównawczych wynikających z zakończenia rozliczenia księgowego połączenia podmiotów z Grupą ORLEN	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	19 526	2 041	21 567
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	5 921	1 276	7 197
Odsetki netto	118	1	119
Strata na działalności inwestycyjnej	668	1 755	2 423
Zmiana stanu rezerw	4 586	15	4 601
Zmiana stanu kapitału pracującego	14 426	(697)	13 729
zapasy	13 248	(788)	12 460
należności	3 333	78	3 411
zobowiązania	(2 155)	13	(2 142)
Pozostałe korekty	(336)	(4 163)	(4 499)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 511	228	30 739
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(17 307)	-	(17 307)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	177	(28)	149
Pozostałe	46	(21)	25
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(18 234)	(49)	(18 283)
Środki pieniężne netto (wykorzystane w) działalności finansowej	(9 143)	-	(9 143)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	3 134	179	3 313
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(1 089)	17	(1 072)
Środki pieniężne na początek okresu	21 456	(410)	21 046
Środki pieniężne na koniec okresu	23 501	(214)	23 287

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane opublikowane)	Korekty danych porównawczych wynikających z zakończenia rozliczenia księgowego połączenia podmiotów z Grupą ORLEN	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	6 352	1 729	8 081
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	2 872	503	3 375
Odsetki netto	8	-	8
Strata na działalności inwestycyjnej	145	23	168
Zmiana stanu rezerw	1 424	15	1 439
Zmiana stanu kapitału pracującego	8 413	(267)	8 146
zapasy	3 546	(316)	3 230
należności	8 263	61	8 324
zobowiązania	(3 396)	(12)	(3 408)
Pozostałe korekty	(2 080)	(1 896)	(3 976)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 032	107	7 139
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	(7 677)	29	(7 648)
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	126	(29)	97
Pozostałe	29	(12)	17
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 905)	(12)	(4 917)
Środki pieniężne netto (wykorzystane w) działalności finansowej	(6 408)	-	(6 408)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych	(4 281)	95	(4 186)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(901)	16	(885)
Środki pieniężne na początek okresu	28 683	(325)	28 358
	23 501	(214)	23 287

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

2.3.1. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

2.3.2. Zasady przyjęte do przeliczenia sprawozdań finansowych

Przeliczenie na PLN sprawozdań finansowych jednostek zagranicznych dla celów konsolidacji:

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

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

WALUTA	Kurs średni w okresie sprawozdawczym				Kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	6 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024	6 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023	30/06/2024	31/12/2023
	EUR/PLN	4,3172	4,3010	4,6281	4,5450	4,3130
USD/PLN	3,9935	3,9949	4,2815	4,1743	4,0320	3,9350
CAD/PLN	2,9405	2,9199	3,1778	3,1083	2,9410	2,9698
CHF/PLN	4,4920	4,4180	4,6959	4,6442	4,4813	4,6828
CZK/PLN	0,1726	0,1724	0,1954	0,1927	0,1724	0,1759
NOK/PLN	0,3757	0,3718	0,4098	0,3902	0,3782	0,3867

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

Sprzedaż i dystrybucja gazu ziemnego oraz produkcja, sprzedaż i dystrybucja energii elektrycznej i ciepłej w ciągu roku podlegają wahaniom sezonowym. Wolumen sprzedawanego oraz dystrybuowanego gazu ziemnego i energii, a co za tym idzie

przychody ze sprzedaży, wzrastają w miesiącach zimowych i spadają w miesiącach letnich. Uzależnione jest to od temperatury otoczenia oraz długości dnia. Zakres tych wahań wyznaczają niskie temperatury i krótsze dni zimą oraz wyższe temperatury i dłuższe dni latem. Sezonowość tej części przychodów w znacznie większym stopniu dotyczy odbiorców indywidualnych, aniżeli odbiorców z sektora produkcyjnego/przemysłowego.

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku w pozostałych segmentach Grupy ORLEN nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności.

3. Sytuacja finansowa oraz opis organizacji Grupy ORLEN

3.1. Opis dokonania Grupy i czynników mających istotny wpływ na półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Rachunek zysków lub strat za 6 miesięcy 2024 roku

Przychody ze sprzedaży Grupy ORLEN za 6 miesięcy 2024 roku wyniosły 151 842 mln PLN i były niższe o (43 015) mln PLN (r/r). Spadek przychodów ze sprzedaży dotyczył segmentów Gaz, Energetyka i Rafineria i był częściowo rekompensowany wzrostem przychodów w segmentach Detal i Wydobycie.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły (145 461) mln PLN i były niższe o 28 570 mln PLN (r/r) w rezultacie spadku kosztów segmentów Gaz, Energetyka, Rafineria i Petrochemia mitygowanego wzrostem kosztów w segmentach Wydobycie i Detal.

Segment Rafineria

Spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie Rafineria wyniósł (5 813) mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze spadku notowań ropy naftowej, lekkich i średnich destylatów w następstwie umocnienia PLN względem walut obcych oraz niższych wolumenów sprzedaży o (-) 2 % (r/r).

Spadek kosztów działalności operacyjnej w segmencie Rafineria wyniósł 4 850 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych kosztów towarów handlowych, zużycia energii elektrycznej, wsadów produkcyjnych innych niż ropa z zakupów zewnętrznych oraz niższych kosztów emisji CO₂ (r/r).

Segment Petrochemia

Spadkowi przychodów ze sprzedaży w segmencie Petrochemii o (142) mln PLN (r/r) towarzyszył spadek kosztów działalności operacyjnej, który wyniósł 985 mln PLN (r/r). W segmencie Petrochemii niższe koszty zużycia własnych zostały częściowo ograniczone ujemnym wpływem niższych marż petrochemicznych oraz umocnieniem PLN względem EUR.

Segment Energetyka

Spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie Energetyka wyniósł (6 203) mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze spadku ceny energii (TGeBase) o (34,4%) oraz niższych wolumenów sprzedaży energii elektrycznej o (12%).

Spadek kosztów działalności operacyjnej w segmencie Energetyka wyniósł 7 722 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych notowań gazu ziemnego oraz jego niższego zużycia, niższych kosztów emisji CO₂ oraz braku odpisów na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny, które obowiązywały w 2023 roku.

Segment Detal

Wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie Detal wyniósł 4 352 mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze wzrostu popytu, jak również ze wzrostu wolumenów sprzedaży w związku z zakupem lokalnej sieci stacji paliw w Austrii w styczniu 2024 roku. Wolumen sprzedaży wzrósł o 19%, głównie oleju napędowego o 20% i benzyn o 19%. Wzrost kosztów działalności operacyjnej w segmencie Detal wyniósł (3 906) mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze wzrostu kosztów funkcjonowania stacji paliw.

Segment Wydobycie

Wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie Wydobycie wyniósł 423 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z ujęcia wolumenów nowej spółki wydobywczej KUFPEC Norway AS która w czerwcu 2024 roku połączyła się z PGNiG Upstream Norway AS i ograniczony został ujemnym wpływem makro (r/r), spadkiem cen gazu oraz umocnieniem PLN względem USD i EUR. Wzrost kosztów działalności operacyjnej w segmencie Wydobycie wyniósł (8 428) mln PLN (r/r) i wynikał głównie z wyższego (r/r) odpisu na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny o (8 710) mln PLN oraz z przejęcia KUFPEC Norway AS i realizacją projektów zagospodarowania złóż w Norwegii.

Segment Gaz

Spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie Gaz wyniósł (35 586) mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych cen gazu na rynkach (r/r) w tym: gazu ziemnego TGEgasDA o (33,8%), oraz niższej o (7 309) mln PLN (r/r) rekompensaty z Funduszu Wyплаты Różnicy Ceny.

Spadek kosztów działalności operacyjnej w segmencie Gaz wyniósł 32 450 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych kosztów zakupu gazu w efekcie spadku cen rynkowych oraz umocnienia kursu PLN względem walut obcych.

Dodatkowo, zarówno w przychodach ze sprzedaży i kosztach działalności operacyjnej segmentu, ujęty został wpływ rozliczenia składników majątku dawnej Grupy PGNiG na dzień połączenia w kwocie netto (4 197) mln PLN (r/r).

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł (1 106) mln PLN i był niższy o (272) mln PLN (r/r). Wpływ na tą zmianę miały głównie niższe odpisy aktualizujące aktywa trwałe (r/r) o 1 071 mln PLN oraz ujemny wpływ (r/r) efektu rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej w łącznej kwocie (1 528) mln.

W efekcie zysk z działalności operacyjnej wyniósł 5 424 mln PLN i był niższy o (14 392) mln PLN (r/r). Dodatkowy komentarz dotyczący głównych przyczyn zmian wyniku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację (tzw. EBITDA) został przedstawiony w pkt. C1.

Przychody finansowe netto w omawianym okresie wyniosły 176 mln PLN i obejmowały głównie nadwyżkę dodatnich różnic kursowych w kwocie 63 mln PLN, przychody odsetkowe netto w kwocie 93 mln PLN oraz rozliczenie i wycenę pochodnych instrumentów finansowych netto w wysokości 61 mln PLN.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego w kwocie (2 773) mln PLN zysk netto Grupy ORLEN za 6 miesięcy 2024 roku osiągnął wartość 2 761 mln PLN i był niższy o (12 729) mln PLN (r/r).

Rachunek zysków lub strat za II kwartał 2024 roku

Przychody ze sprzedaży Grupy ORLEN za II kwartał 2024 roku wyniosły 69 510 mln PLN i były niższe o (9 519) mln PLN (r/r). Spadek przychodów ze sprzedaży dotyczył segmentów Gaz, Energetyka, Rafineria i Wydobycie i był częściowo rekompensowany wzrostem przychodów w segmentach Detal i Petrochemia.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły (68 417) mln PLN i były niższe o 3 974 mln PLN (r/r) głównie w rezultacie spadku kosztów w segmentach Gaz, Energetyka i Rafineria mitygowanego wzrostem kosztów w segmentach Wydobycie, Detal i Petrochemia.

Segment Rafineria

Spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie Rafineria wyniósł (737) mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze spadku notowań lekkich destylatów przy wyższych cenach średnich destylatów i ciężkich frakcji rafineryjnych wyrażonych w PLN. Sprzedaż wolumenowa segmentu była niższa o (2%) głównie na skutek cyklicznego postoju rafinerii Litvinov oraz zmiany struktury przerabianych rop (ograniczenie przerobu REBCO).

Spadek kosztów działalności operacyjnej w segmencie Rafineria wyniósł 414 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych kosztów towarów handlowych, zużycia energii elektrycznej, a także z niższych kosztów emisji CO₂.

Segment Petrochemia

Wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie Petrochemia wyniósł 448 mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze wzrostu wolumenów sprzedaży o 8%, głównie polimerów o 20%, monomerów o 17%, nawozów o 13% i PTA o 27%.

Wzrost kosztów działalności operacyjnej w segmencie Petrochemia wyniósł (40) mln PLN (r/r).

Segment Energetyka

Spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie Energetyka wyniósł (2 369) mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze spadku ceny energii (TGeBase) o (25%) oraz niższych wolumenów sprzedaży energii elektrycznej o (12%).

Spadek kosztów działalności operacyjnej w segmencie Energetyka wyniósł 3 746 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych notowań gazu ziemnego oraz jego niższego zużycia, niższych kosztów emisji CO₂ oraz braku odpisów na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny, które obowiązywały w 2023 roku.

Segment Detal

Wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie Detal wyniósł 2 821 mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze wzrostu popytu jak również ze wzrostu wolumenów sprzedaży w związku z zakupem lokalnej sieci stacji paliw w Austrii. Wolumen sprzedaży wzrósł o 18%: głównie olej napędowy o 18% i benzyn o 18%.

Wzrost kosztów działalności operacyjnej w segmencie Detal wyniósł (2 619) mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze wzrostu kosztów funkcjonowania stacji paliw.

Segment Wydobycie

Spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie Wydobycie wyniósł (54) mln PLN (r/r) i wynikał głównie z ujemnego wpływu makro (r/r) w efekcie spadku cen gazu TGEgasDA o (12,1%) i niższego wolumenu sprzedaży węglowodorów i był częściowo rekompensowany ujęciem wolumenów nowej spółki wydobywczej KUFPEC Norway AS.

Wzrost kosztów działalności operacyjnej w segmencie Wydobycie wyniósł (4 395) mln PLN (r/r) i wynikał głównie z wyższego odpisu na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny o (4 516) mln PLN (r/r) i był częściowo rekompensowany niższymi kosztami stałymi.

Segment Gaz

Spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie Gaz wyniósł (9 595) mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych cen gazu ziemnego (r/r), oraz niższej o (2 467) mln PLN (r/r) rekompensaty z Funduszu Wyплаты Różnicy Ceny.

Spadek kosztów działalności operacyjnej w segmencie Gaz wyniósł 6 093 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych kosztów zakupu gazu w efekcie spadku cen rynkowych oraz umocnienia kursu PLN względem walut obcych.

Dodatkowo, zarówno w przychodach ze sprzedaży i kosztach działalności operacyjnej segmentu, ujęty został wpływ rozliczenia składników majątku dawnej Grupy PGNiG na dzień połączenia w kwocie netto (1 582) mln PLN (r/r).

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł (299) mln PLN i był niższy o (907) mln PLN (r/r) głównie w wyniku wpływu rozpoznania w porównywalnym okresie roku ubiegłego zmiany wpływu netto rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej w łącznej kwocie (875) mln PLN oraz z tytułu rozpoznania częściowego odszkodowania od ubezpieczycieli w związku z awarią na instalacji Hydroodsiarczania Gudronu (HOG) w Zakładzie Produkcyjnym ORLEN w Płocku w wysokości 443 mln.

W efekcie zysk z działalności operacyjnej wyniósł 1 056 mln PLN i był niższy o (6 042) mln PLN (r/r). Dodatkowy komentarz dotyczący głównych przyczyn zmian zysku z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację (tzw. EBITDA) został przedstawiony w pkt. C1.

Po uwzględnieniu obciążeń podatkowych w kwocie (1 046) mln PLN wynik netto Grupy ORLEN osiągnął wartość (34) mln PLN i był niższy o (6 053) mln PLN (r/r).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma aktywów Grupy ORLEN na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosła 259 641 mln PLN i była niższa o (4 755) mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2023 roku.

Na zmianę wartości aktywów wpływ miał wzrost wartości aktywów trwałych o 5,3% oraz spadek wartości aktywów obrotowych o (14,7)%.

Wartość aktywów trwałych na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosła 179 947 mln PLN i była wyższa o 9 007 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, głównie z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych o 7 681 mln PLN i aktywa z tytułu podatku odroczonego o 572 mln PLN.

Zmiana salda rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych o 7 681 mln PLN (r/r) obejmowała:

- 1) nakłady inwestycyjne w wysokości 12 967 mln PLN, w tym:
 - a) segment Rafineria:
 - ✓ budowa instalacji Visbreakingu i instalacji HVO w Płocku
 - ✓ budowa instalacji Hydrokrakingu na Litwie
 - ✓ budowa instalacji Bioetanolu 2 Gen. w ORLEN Południe
 - ✓ Budowa instalacji Hydrokrakingowego Bloku Olejowego i morskiego terminala przeładunkowego na Martwej Wiśle w Gdańsku
 - b) segment Petrochemia
 - ✓ rozbudowa zdolności produkcyjnych nawozów w Anwil,
 - ✓ rozbudowa zdolności produkcyjnych instalacji Olefin w Płocku,
 - c) segment Energetyka
 - ✓ modernizacja aktywów oraz przyłączenie nowych odbiorców do sieci,
 - ✓ budowa CCGT Ostrołęka i CCGT Grudziądz,
 - ✓ budowa farm fotowoltaicznych
 - d) segment Detal
 - ✓ rozbudowa, modernizacja oraz rebranding sieci stacji paliw oraz rozbudowa sieci sprzedaży pozapaliwowej
 - e) segment Wydobywanie
 - ✓ projekty wydobywcze w Norwegii, w tym: zagospodarowanie złóż Tommeliten Alpha i Fenris oraz obszaru Yggdrasil,
 - ✓ projekty wydobywcze w Polsce
 - f) segment Gaz
 - ✓ Modernizacja sieci gazowej oraz przyłączenie nowych odbiorców do sieci – Polska Spółka Gazownictwa
- 2) amortyzację w kwocie (6 083) mln PLN,
- 3) zakup i umorzenie uprawnień CO₂ oraz certyfikatów energetycznych w wysokości odpowiednio 1 461 mln PLN i (4 475) mln PLN,
- 4) otrzymane nieodpłatnie prawa majątkowe w wysokości 2 403 mln PLN,
- 5) utworzenie netto odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w wysokości (1 239) mln PLN głównie w segmencie Petrochemia;
- 6) wartość firmy rozpoznaną na nabyciu nowych jednostek zależnych (głównie KUFPEC Norway AS i Doppler Energie) w wysokości 1 652 mln PLN;
- 7) efekt rozpoznania aktywów wynikających z transakcji nabycia nowych jednostek zależnych (KUFPEC Norway AS i Doppler Energie) w I półroczu 2024 roku w wysokości 1 459 mln PLN;
- 8) efekt przeliczenia sald spółek zagranicznych w wysokości (481) mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych na dzień 30 czerwca 2024 roku zmniejszyła się o (13 762) mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, przede wszystkim w efekcie:

- zmniejszenia salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o (7 982) mln PLN, głównie w wyniku spadku wolumenu sprzedaży i cen gazu na rynku europejskim,
- zmniejszenia salda środków pieniężnych o (2 850) mln PLN,
- zmniejszenia wyceny pochodnych instrumentów finansowych o (1 305) mln PLN głównie z tytułu rozliczenia transakcji zakupu i sprzedaży gazu ziemnego (transakcje na swapach towarowych oraz futures i forward towarowy),
- zmniejszenia pozostałych aktywów o (746) mln PLN, które dotyczyły głównie spadku aktywów z tytułu kontraktów wycenionych na moment rozliczenia połączenia jednostek o (948) mln PLN oraz wzrostu depozytów zabezpieczających o 579 mln PLN głównie z tytułu transakcji zakupu futures towarowy CO₂ oraz transakcji swapów towarowych zabezpieczających ropę naftową zawartych na giełdzie ICE.

Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniósł 148 963 mln PLN i był niższy o (4 217) mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2023 roku głównie z tytułu uwzględnienia zobowiązania do wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy ORLEN z zysków lat ubiegłych w wysokości (4 818) mln PLN, wpływu zmiany salda kapitałów z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń w kwocie (1 749) mln PLN oraz ujęcia zysku netto za 6 miesięcy 2024 roku w kwocie 2 761 mln PLN.

Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zwiększyła się o 3 566 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2023 roku głównie w wyniku rozpoznania zobowiązania do wypłaty dywidendy w wysokości 4 818 mln PLN oraz zmniejszenia zobowiązań inwestycyjnych o (1 513) mln PLN.

Wartość rezerw na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosła 20 687 mln PLN i była niższa o (1 026) mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2023 roku. Zmiana wynikała głównie ze zmniejszenia rezerw netto na szacowane emisje CO₂ oraz certyfikaty energetyczne w kwocie (1 012) mln PLN, na którą składały się wartość utworzenia rezerw w wysokości 4 158 mln PLN w oparciu o metodę średnioważonej ceny posiadanych uprawnień i certyfikatów oraz wartość wykorzystania rezerw w związku z umorzeniem części praw majątkowych za 2023 rok w kwocie (4 935) mln PLN.

Zadłużenie finansowe netto Grupy ORLEN na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosło 2 362 mln PLN i było wyższe o 555 mln PLN w porównaniu z końcem 2023 roku głównie z tytułu wpływów netto obejmujących wpływy i spłaty kredytów, pożyczek i wykup obligacji w kwocie (2 292) mln PLN oraz zmniejszenia salda środków pieniężnych o 2 850 mln PLN.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 6 miesięcy 2024 roku

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej za 6 miesięcy 2024 roku wyniosły 17 633 mln PLN i obejmowały głównie wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) w wysokości 12 272 mln PLN skorygowany o:

- dodatni efekt zmniejszenia kapitału pracującego netto o 8 699 mln PLN,
- zapłacony podatek dochodowy w wysokości (2 876) mln PLN,
- zmianę stanu rezerw w wysokości 3 024 mln PLN głównie w wyniku utworzenia rezerwy na emisję CO₂,
- pozostałe korekty w wysokości (4 717) mln PLN dotyczące głównie wpływu rozliczenia i wyceny instrumentów pochodnych w wysokości (1 523) mln PLN, rozliczenia dotacji na prawa majątkowe w wysokości (1 303) mln PLN, zmiany stanu aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów wycenianych na moment rozliczenia połączenia jednostek w wysokości (1 032) mln PLN depozytów zabezpieczających do rozliczeń transakcji zabezpieczających ryzyko towarowe zawartych z instytucjami finansowymi oraz na giełdach towarowych w kwocie (602) mln PLN.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej za 6 miesięcy 2024 roku wyniosły (16 716) mln PLN i obejmowały głównie wydatki na nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania w kwocie (14 941) mln PLN oraz nabycie akcji i udziałów pomniejszone o środki pieniężne w wysokości (1 930) mln PLN dotyczące głównie spółek KUFPEC Norway AS i Doppler Energie.

Przebiegi netto środków pieniężnych wykorzystane w działalności finansowej za 6 miesięcy 2024 roku wyniosły (3 620) mln PLN i obejmowały głównie spłatę netto kredytów i pożyczek w wysokości (2 187) mln PLN, płatności odsetek w wysokości (475) mln PLN i płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości (860) mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych za 6 miesięcy 2024 roku zmniejszyło się o (2 850) mln PLN i na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosło 10 432 mln PLN.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za II kwartał 2024 roku

W II kwartale 2024 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 5 963 mln PLN i obejmowały głównie zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) w wysokości 4 542 mln PLN skorygowany o:

- dodatni efekt zmniejszenia kapitału pracującego netto w wysokości 3 089 mln PLN,
- zmianę stanu rezerw w wysokości 1 007 mln PLN oraz
- pozostałe korekty w wysokości (2 089) mln PLN dotyczące głównie wpływu rozliczenia i wyceny instrumentów pochodnych w wysokości (479) mln PLN, rozliczenia dotacji na prawa majątkowe w wysokości (693) mln PLN, zmiany stanu aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów wycenianych na moment rozliczenia połączenia jednostek w wysokości (420) mln PLN.

W II kwartale 2024 roku środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej wyniosły (6 938) mln PLN i obejmowały głównie wydatki na nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania w kwocie (6 670) mln PLN oraz nabycie akcji i udziałów pomniejszone o środki pieniężne w wysokości (378) mln PLN dotyczące głównie nabyć spółek w Grupie ENERGA.

W II kwartale 2024 roku wpływy netto środków pieniężnych z działalności finansowej wyniosły 29 mln PLN i obejmowały głównie płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu w wysokości (334) mln PLN, płatności odsetek w wysokości (241) mln PLN oraz wpływy netto kredytów i pożyczek w wysokości 646 mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w II kwartale 2024 roku zmniejszyło się o (982) mln PLN i na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosło 10 432 mln PLN.

Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki

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

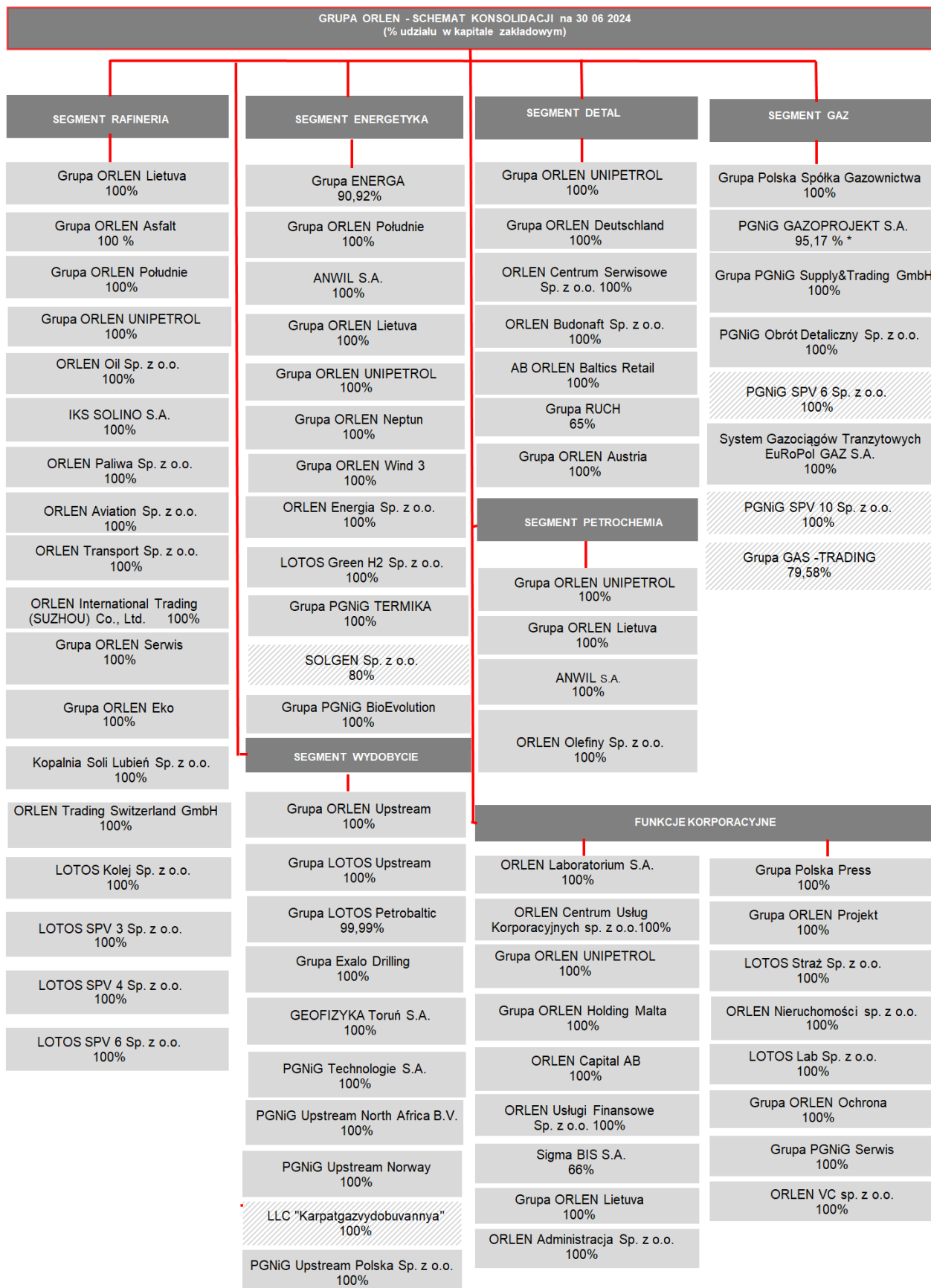
- wpływ sytuacji geopolitycznej na globalną gospodarkę, dostępność i ceny nośników energii,
- ścieżki inflacji i stóp procentowych banków centralnych
- istotny spadek tempa wzrostu globalnego PKB i ryzyko recesji,

- polityka Komisji Europejskiej w zakresie wprowadzania odpowiednich cel, które wyrównałyby warunki rynkowe w Europie,
- polityka klimatyczna Unii Europejskiej oraz ceny praw majątkowych i uprawnień do emisji CO₂
- administracyjne interwencje na międzynarodowych i krajowych rynkach paliw i energii elektrycznej (pułapy cenowe, opodatkowanie zysków nadzwyczajnych, polityka taryfowa Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki),
- wzrost kosztów operacyjnych i finansowania inwestycji, związany z inflacją, ryzykiem geopolitycznym oraz ryzykiem regulacyjnym,
- dostępność instalacji produkcyjnych,
- tempo oddawania do użytku nowych mocy rafineryjnych w Afryce, Ameryce Południowej, na Bliskim Wschodzie i w Azji,
- obowiązujące przepisy prawne,
- inwestycje w projekty rozwojowe Grupy ORLEN,
- postęp realizacji synergii wynikających z przejęcia Grupy LOTOS i PGNiG,
- dostępność infrastruktury dla importu LPG, umożliwiająca dywersyfikację źródeł dostaw.

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

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa ORLEN obejmowała ORLEN jako Jednostkę Dominującą oraz jednostki zlokalizowane na terenie Polski, Niemiec, Czech, Litwy, Norwegii, Austrii, Kanady, Słowacji, Węgier, Malty, Szwecji, Cypru, Estonii, Szwajcarii, Wielkiej Brytanii, Holandii, Ukrainy i Łotwy oraz Chin.

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



* 96,37 % w liczbie głosów



spółki nie objęte konsolidacją metodą pełną ze względu na niematerialność

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

Nazwa Grupy kapitałowej/Spółki	Procentowy udział Grupy we własności jednostki	Segment
Grupa ORLEN Lietuva		
AB ORLEN Lietuva	100%	Rafineria, Petrochemia, Energetyka, Funkcje Korporacyjne
ORLEN Eesti OÜ	100%	Rafineria
ORLEN Latvija SIA	100%	Rafineria
UAB ORLEN Mockavos terminalas	100%	Rafineria
Grupa ORLEN Asfalt		
ORLEN Asfalt Sp. z o.o.	100%	Rafineria
ORLEN Asfalt Ceska Republika s.r.o.	100%	Rafineria
Grupa ORLEN Południe		
ORLEN Południe S.A.	100%	Rafineria, Energetyka
Energomedia Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Konsorcjum Olejów Przetworzonych - Organizacja Odzysku Opakowań i Olejów S.A.	90,00%	Rafineria
Grupa ORLEN Unipetrol		
ORLEN Unipetrol a.s.	100%	Funkcje Korporacyjne
ORLEN UniCRE a.s.	100%	Funkcje Korporacyjne
ORLEN UNIPETROL RPA s.r.o.	100%	Rafineria, Petrochemia, Energetyka, Detal, Funkcje Korporacyjne
ORLEN UNIPETROL Hungary Kft.	100%	Rafineria
ORLEN UNIPETROL Deutschland GmbH	100%	Petrochemia
ORLEN UNIPETROL Doprava s.r.o.	100%	Rafineria
ORLEN UNIPETROL Slovakia s.r.o.	100%	Rafineria
PETROTRANS s.r.o.	100%	Rafineria
Spolana s.r.o.	100%	Petrochemia
ORLEN HUNGARY Kft.	100%	Detal
REMAQ s.r.o.	100%	Petrochemia
HC Verva Litvinov a.s.	70,95%	Funkcje Korporacyjne
Paramo a.s.	100%	Rafineria
Grupa ORLEN Serwis		
ORLEN Serwis S.A.	100%	Rafineria
ORLEN Service Česká Republika s.r.o.	100%	Rafineria
UAB ORLEN Service Lietuva	100%	Rafineria
Grupa ORLEN Eko		
ORLEN Eko Sp. z o.o.	100%	Rafineria
ORLEN EkoUtylizacja Sp. z o.o.	100%	Rafineria
Grupa ENERGA		
Energa S.A.	90,92%	Energetyka
CCGT Gdańsk Sp. z o.o.	100%	Energetyka
CCGT Grudziądz Sp. z o.o.	100%	Energetyka
CCGT Ostrołęka Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Centrum Badawczo-Rozwojowe im. M. Faradaya Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Energa Finance AB	100%	Energetyka
Energa Green Development Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Farma Wiatrowa Szybowice Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Energa Informatyka i Technologie Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Energa Logistyka Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Energa Prowis Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Energa Oświetlenie Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Energa-Obrót S.A.	100%	Energetyka
Enspirion Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Energa Kogeneracja Sp. z o.o.	64,59%	Energetyka
Energa Ciepło Kaliskie Sp. z o.o.	91,24%	Energetyka
Energa Ciepło Ostrołęka Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Energa-Operator S.A.	100%	Energetyka
Energa Operator Wykonawstwo Elektroenergetyczne Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Energa Wytwarzanie S.A.	100%	Energetyka
Energa Elektrownie Ostrołęka S.A.	89,64%	Energetyka
ECARB Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Energa Serwis Sp. z o.o.	100%	Energetyka
ENERGA MFW 1 Sp. z o.o.	100%	Energetyka
ENERGA MFW 2 Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Energa Wind Service Sp. z o.o.	100%	Energetyka
WENA PROJEKT 2 sp. z o.o.	100%	Energetyka
Elektrownia Ostrołęka Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Grupa ORLEN Neptun		
ORLEN Neptun Sp. z o.o.	100%	Energetyka
ORLEN Neptun II Sp. z o.o.	100%	Energetyka

ORLEN Neptun III Sp. z o.o.	100%	Energetyka
ORLEN Neptun IV Sp. z o.o.	100%	Energetyka
ORLEN Neptun V Sp. z o.o.	100%	Energetyka
ORLEN Neptun VI Sp. z o.o.	100%	Energetyka
ORLEN Neptun VII Sp. z o.o.	100%	Energetyka
ORLEN Neptun VIII Sp. z o.o.	100%	Energetyka
ORLEN Neptun IX Sp. z o.o.	100%	Energetyka
ORLEN Neptun X Sp. z o.o.	100%	Energetyka
ORLEN Neptun XI Sp. z o.o.	100%	Energetyka
ORLEN Neptūnas, UAB	100%	Energetyka
Grupa ORLEN Wind 3		
ORLEN Wind 3 Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Livingstone Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Nowotna Farma Wiatrowa sp. z o.o.	100%	Energetyka
Forthewind sp. z o.o.	100%	Energetyka
Copernicus Windpark sp. z o.o.	100%	Energetyka
Ujazd Sp. z o.o.	100%	Energetyka
EW Dobrzyca Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Wind Field Wielkopolska Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Grupa PGNiG TERMIKA		
PGNiG TERMIKA S.A.	100%	Energetyka
PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysłowa S.A.	100%	Energetyka
PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysłowa - Technika Sp. z o.o.*	100%	Energetyka
PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysł sp. z o.o.	100%	Energetyka
PGNiG TERMIKA Energetyka Rozproszona sp. z o.o.	100%	Energetyka
Grupa ORLEN Upstream		
ORLEN Upstream Sp. z o.o.	100%	Wydobywanie
ORLEN Upstream Canada Ltd.	100%	Wydobywanie
KCK Atlantic Holdings Ltd.	100%	Wydobywanie
Grupa LOTOS Upstream		
LOTOS Upstream Sp. z o.o.	100%	Wydobywanie
AB LOTOS Geonafte	100%	Wydobywanie
UAB Genciu Nafta	100%	Wydobywanie
UAB Manifaldas	100%	Wydobywanie
LOTOS Exploration and Production Norge AS	100%	Wydobywanie
Grupa LOTOS Petrobaltic		
LOTOS Petrobaltic S.A.	99,99%	Wydobywanie
B8 Sp. z o.o.	100%	Wydobywanie
B8 Sp. z o.o. BALTIC S.K.A.	100%	Wydobywanie
Energobaltic Sp. z o.o.	100%	Wydobywanie
Miliana Shipholding Company Ltd.	100%	Wydobywanie
Bazalt Navigation Company Ltd.	100%	Wydobywanie
Granit Navigation Company Ltd.	100%	Wydobywanie
Kambr Navigation Company Ltd.	100%	Wydobywanie
Miliana Shipmanagement Ltd.	100%	Wydobywanie
Petro Aphrodite Company Ltd.	100%	Wydobywanie
Petro Icarus Company Ltd.	100%	Wydobywanie
St. Barbara Navigation Company Ltd.	100%	Wydobywanie
Technical Ship Management Sp. z o.o.	100%	Wydobywanie
SPV Baltic Sp. z o.o.	100%	Wydobywanie
SPV Petro Sp. z o.o.	100%	Wydobywanie
Grupa Exalo Drilling		
Exalo Drilling S.A.	100%	Wydobywanie
Exalo Diament Sp. z o.o.	100%	Wydobywanie
EXALO DRILLING UKRAINE LLC	100%	Wydobywanie
Zakład Gospodarki Mieszkaniowej sp. z o.o. w Pile	100%	Wydobywanie
Grupa ORLEN Deutschland		
ORLEN Deutschland GmbH	100%	Detal
ORLEN Deutschland Betriebsgesellschaft GmbH	100%	Detal
ORLEN Deutschland Süd Betriebsgesellschaft mbH	100%	Detal
Grupa RUCH		
RUCH S.A.	65%	Detal
Fincores Business Solutions Sp. z o.o.	100%	Detal
Grupa ORLEN Holding Malta		
ORLEN Holding Malta Ltd.	100%	Funkcje Korporacyjne
Orlen Insurance Ltd.	100%	Funkcje Korporacyjne
Grupa Polska Spółka Gazownictwa		
Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	100%	Gaz
Gaz Sp. z o.o.	100%	Gaz
PSG Inwestycje Sp. z o.o.	100%	Gaz
Grupa PGNiG Supply & Trading		

PGNiG Supply & Trading GmbH	100%	Gaz
PGNiG Supply&Trading Polska Sp. z o.o.*	100%	Gaz
PST LNG SHIPPING LIMITED	100%	Gaz
PST LNG TRADING LIMITED	100%	Gaz
Grupa GAS - TRADING		
GAS - TRADING S.A.*	79,58%	Gaz
Gas-Trading Podkarpacie sp. z o.o.*	99,04%	Gaz
Grupa Polska Press		
Polska Press Sp. z o.o.	100%	Funkcje Korporacyjne
PL24 Sp. z o.o.	100%	Funkcje Korporacyjne
Pro Media Sp. z o.o.	53%	Funkcje Korporacyjne
Grupa ORLEN Ochrona		
ORLEN Ochrona Sp. z o.o.	100%	Funkcje Korporacyjne
UAB ORLEN Apsauga	100%	Funkcje Korporacyjne
Grupa PGNiG Serwis		
PGNiG Serwis Sp. z o.o.	100%	Funkcje Korporacyjne
Polskie Centrum Brokerskie sp. z o.o.*	100%	Funkcje Korporacyjne
Grupa ORLEN Projekt		
ORLEN Projekt S.A.	100%	Funkcje Korporacyjne
ORLEN Projekt Česká republika s.r.o.	59,91%	Funkcje Korporacyjne
ENERGOP Sp. z o.o.	74,11%	Funkcje Korporacyjne
Grupa PGNiG Bioevolution		
PGNiG Bioevolution sp. z o.o.	100%	Energetyka
Bioenergy Project Sp. z o.o.	100%	Energetyka
CHP Energia Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Bioutil Sp. z o.o.	100%	Energetyka
Grupa ORLEN Austria		
ORLEN Austria GmbH	100%	Detal
Austrocard GmbH	100%	Detal
Doppler Badener Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Doppler Strom GmbH	100%	Detal
Doppler Kärntner Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Doppler Klagenfurter Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Doppler Korneuburger Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Favoritner Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
FIDO GmbH	100%	Detal
Gmundner Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Halleiner Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Innviertler Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Linzer Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Mühlviertler Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Puchenuaer Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Salzburger Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Salzkammergut Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Sattledter Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Trauner Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Tulpen Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Waldviertler Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Welser Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Wiener Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal
Wr.Neustädter Tankstellenbetriebs GmbH	100%	Detal

* spółki nie objęte konsolidacją metodą pełną ze względu na niematerialność

Zmiany w strukturze Grupy ORLEN od 1 stycznia 2024 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

- 2 stycznia 2024 roku ORLEN sfinalizował transakcję nabycia od Grupy Doppler 100% udziałów w spółce Doppler Energie. W dniu 9 lipca 2024 roku spółka Doppler Energie GmbH zmieniła nazwę na ORLEN Austria GmbH. Szczegółowe informacje w nocie [3.3.1](#);
- 3 stycznia 2024 roku nastąpiło połączenie spółki ENERGA Invest Sp. z o.o. (spółka przejmowana) i spółki ORLEN Projekt S.A. (spółka przejmująca). Połączenie odbyło się w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą.
- 5 stycznia 2024 roku spółka PGNiG Upstream Norway AS (PUN) nabyła 100% udziałów w spółce KUFPEC Norway AS i zmieniła jej nazwę na ORLEN Upstream Norway 2 AS. Szczegółowe informacje w nocie [3.3.2](#);
- 25 stycznia 2024 roku został przeniesiony na Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A., tytuł prawny do 100% udziałów w kapitale zakładowym Polski Gaz Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych. Z tego tytułu Grupa rozpoznała w pozostałych przychodach operacyjnych wynik na sprzedaży spółki w wysokości 11 mln PLN;
- 8 marca 2024 roku ENERGA Green Development Sp. z o.o. sfinalizowała zakup 100% udziałów spółki Farma Wiatrowa Szybowice sp. z o.o. od spółek Onde i Goalscreen Holdings Limited. Przejmowana spółka posiada projekt farmy wiatrowej o mocy 37,4 MW w stadium gotowości do budowy. Polecenie rozpoczęcia prac zostało wydane 20 marca 2024 roku.

Planowana farma wiatrowa jest zlokalizowana w gminie Prudnik w województwie opolskim. Planowane koszty realizacji przez spółkę projektu Farmy Wiatrowej Szybowice oszacowane na podstawie zawartych odrębnych umów (tj. umowy na dostawę 17 turbin, umowy generalnego i kompleksowego wykonawstwa oraz umowy zarządzania projektem w trakcie budowy) to około 350 mln PLN. Budowa instalacji ma zostać sfinalizowana do końca 2025 roku. Grupa wstępnie oceniła, że składniki majątku i związane z nimi zobowiązania przejęte przez Grupę w ramach tej transakcji nie stanowią przedsięwzięcia zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 i w niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęła tę transakcję jako nabycie grupy aktywów. Wartość godziwa przekazanej dotychczas zapłaty wyniosła 58 mln PLN i obejmowała zakup udziałów, jak również spłatę pożyczek udzielonych spółce przez byłych udziałowców, będącą warunkiem niezbędnym do przejęcia kontroli nad spółką,

- 4 kwietnia 2024 roku Energa S.A. sfinalizowała zakup 50% udziałów spółki Elektrownia Ostrołęka sp. z o.o. (EO) od Enea S.A. Obecnie Energa S.A. posiada 100% udziałów w EO. Przejmowana jednostka pierwotnie powołana została do realizacji projektu nowej elektrowni węglowej w Ostrołęce, jednakże z uwagi na zmianę projektu w zakresie wykorzystywanego paliwa z węgla na gaz, projekt kontynuowany jest w innej spółce celowej. Obecnie EO posiada aktywa w postaci m.in. gruntów, w tym gruntów dzierżawionych przez CCGT Ostrołęka Sp. z o.o. oraz bocznicy kolejowej wykorzystywanej przez spółkę Energa Elektrownie Ostrołęka S.A. Cena nabycia 50% udziałów EO wyniosła 42 mln PLN. Celem transakcji było przejęcie pełnej kontroli nad EO w celu wykorzystania jej potencjału oraz posiadanych zasobów, w tym między innymi nieruchomości na potrzeby realizacji strategicznych projektów inwestycyjnych Grupy ORLEN. Grupa wstępnie oceniła, że składniki majątku i związane z nimi zobowiązania przejęte przez Grupę w ramach tej transakcji nie stanowią przedsięwzięcia zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 i w niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęła tę transakcję jako nabycie grupy aktywów.
- 12 kwietnia 2024 roku Energa Wytwarzanie SA nabyła od Lightsource bp 100% udziałów w spółce celowej Wena Projekt 2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, posiadającej prawa do projektu instalacji fotowoltaicznej o łącznej mocy ok. 130 MW. 12 kwietnia 2024 roku wydano polecenia rozpoczęcia prac generalnemu wykonawcy. Instalacja fotowoltaiczna ma powstać w gminie Kotła w powiecie głogowskim, w województwie dolnośląskim. Oddanie instalacji fotowoltaicznej do eksploatacji przewidywane jest przed końcem 2025 roku. Wartość godziwa przekazanej zapłaty wynosiła 117 mln PLN i obejmowała zakup udziałów, jak również spłatę pożyczki udzielonej spółce celowej przez byłych udziałowców, będącą warunkiem niezbędnym do przejęcia kontroli nad spółką i może ulec zmianie w kolejnych okresach w wyniku procesu ustalenia finalnej ceny nabycia. Wartość księgowa przejętych aktywów netto na dzień nabycia ukształtowała się na poziomie 30 mln PLN. Grupa wstępnie oceniła, że składniki majątku i związane z nimi zobowiązania przejęte przez Grupę w ramach tej transakcji nie stanowią przedsięwzięcia zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 i w niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęła tę transakcję jako nabycie grupy aktywów. Spółka posiada głównie aktywa w postaci środków trwałych w budowie dotyczących dotychczas poniesionych nakładów na realizację inwestycji.
- 14 maja 2024 roku ORLEN S.A. nabył 15% udziałów w spółce LLC „KARPATGAZVYDOBUVANNYA” i aktualnie posiada 100% udziałów w tej spółce;
- 18 czerwca 2024 roku spółka ORLEN Upstream Norway 2 AS została wykreślona z Norweskiego Rejestru Przedsiębiorstw w wyniku zakończenia fuzji z PGNiG Upstream Norway AS. Operacja ta została przeprowadzona w związku z wymogami regulacyjnymi norweskich władz dotyczącymi prowadzenia działalności wydobywczej Grupy na terenie Norwegii poprzez jeden podmiot;
- 20 czerwca 2024 roku ORLEN zbył na rzecz spółki Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-system S.A. 100% udziałów w spółce Gas Storage Poland sp. z o.o., operatorze systemu magazynowania paliw gazowych, spełniając tym samym warunek wymagany przez Prezesa UOKiK w związku z przeprowadzeniem połączenia ORLEN z PGNiG S.A. W wyniku tej transakcji rozpoznano wynik na sprzedaży w wysokości 9 mln PLN, zaprezentowany w ramach pozostałych przychodów operacyjnych;
- 9 lipca 2024 roku spółka ORLEN Wind 3 sfinalizowała zakup od funduszu Forum IV Fundusz Inwestycyjny Zamknięty i spółki Prime PV Assets 100% udziałów w farmie fotowoltaicznej PV Wałcz 01 Sp. z o.o. Elektrownia fotowoltaiczna o łącznej mocy zainstalowanej ok. 10 MW, zlokalizowana jest w województwie zachodniopomorskim, nieopodal miejscowości Wałcz;

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

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

3.3.1. Rozliczenie połączeń jednostek mających miejsce w bieżącym okresie sprawozdawczym

3.3.1.1. Transakcja przejęcia stacji paliw w Austrii

2 stycznia 2024 roku ORLEN sfinalizował transakcję nabycia od Grupy Doppler 100% udziałów w spółce Doppler Energie (obecnie ORLEN Austria) zarządzającej 267 stacjami paliw w Austrii pod marką Turmöl, stanowiącą trzecią największą sieć paliwową w Austrii i posiadającą około 10 % udziałów w rynku detalicznym.

W wyniku transakcji sieć ORLEN powiększyła się również o 110 punktów ładowania samochodów elektrycznych w Austrii (w 34 lokalizacjach) funkcjonujących pod marką Turmstrom. Blisko połowa przejętych stacji to popularne w tym kraju obiekty samoobsługowe, które umożliwiają klientom zakup paliwa i płatność bezpośrednio przy dystrybutorze. Ponadto 40 obiektów wyposażonych jest w panele fotowoltaiczne. W ramach transakcji przejęto również spółkę Austrocard, oferującą karty paliwowe dla klientów prywatnych i biznesowych, akceptowane w ponad 500 lokalizacjach w Austrii.

ORLEN przejął jednocześnie znaczącą część rynku hurtowego paliw, co pozwoli optymalizować logistykę i zagwarantować stabilność dostaw na stacje paliw.

Transakcja jest efektem realizowanej przez Grupę ORLEN strategii rozwoju sieci stacji paliw na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej, zakładającej również zwiększenie udziału stacji zagranicznych w całej sieci.

Tymczasowe rozliczenie transakcji

Nabycie udziałów w Doppler Energie rozliczane jest metodą przejścia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek.

Na dzień sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego rozliczenie księgowe połączenia nie zostało zakończone, a proces wyceny do wartości godziwej przejętych aktywów netto, w który Grupa zaangażowała zewnętrznych doradców, nie został zakończony. W związku z tym, Grupa zaprezentowała tymczasowe wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań, które odpowiadają ich wartościom księgowym na dzień 31 grudnia 2023 roku. Grupa planuje dokonać ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia w okresie 12 miesięcy od dnia połączenia.

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

			02/01/2024
Nabyte aktywa	A		1 136
Aktywa trwałe			468
Rzeczowe aktywa trwałe			200
Wartości niematerialne			47
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania			219
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			2
Aktywa obrotowe			668
Zapasy			72
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			486
Środki pieniężne			110
Nabyte zobowiązania	B		1 066
Zobowiązania długoterminowe			200
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego			4
Rezerwy			4
Zobowiązania z tytułu leasingu			192
Zobowiązania krótkoterminowe			866
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			839
Zobowiązania z tytułu leasingu			27
Tymczasowa Wartość aktywów netto	C = A - B		70
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	D		70
Udział % w kapitale zakładowym	E		100
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	F = D * E		70
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejścia (Środki pieniężne zapłacone)	G		654
Tymczasowa Wartość firmy	I = G - F		584

Wypływ środków pieniężnych netto związany z nabyciem Doppler Energie (ujęty jako przepływ pieniężny z działalności inwestycyjnej) będący różnicą pomiędzy przejętymi środkami pieniężnymi w wartości 110 mln PLN, a środkami pieniężnymi przekazanymi w ramach zapłaty (654) mln PLN, wyniósł (544) mln PLN.

Grupa oczekuje, że w wyniku procesu rozliczenia ceny nabycia, tymczasowo ustalona wartość firmy w kwocie 584 mln PLN ulegnie obniżeniu, gdyż znaczna jej część zostanie zaalokowana na inne składniki aktywów w wyniku procesu wyceny do wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych. Pozostała część wartości firmy dotyczy oczekiwanych korzyści i synergii w Grupie wynikających z rozwoju sieci paliw na rynkach zagranicznych i optymalizacją kosztów logistycznych w związku obecnością i posiadaniem aktywów produkcyjnych na wielu rynkach w regionie, w tym bliskością czeskich rafinerii należących do Grupy ORLEN.

3.3.1.2. Transakcja nabycia spółki KUFPEC Norway AS

5 stycznia 2024 spółka PGNiG Upstream Norway z Grupy ORLEN sfinalizowała transakcję zakupu spółki wydobywczej KUFPEC Norway AS i przejęła kontrolę nad jej działalnością. Przejęta działalność obejmowała m.in. udziały w pięciu złożach, na których Grupa ORLEN już prowadzi eksploatację, jak również gazowym złożu Eirin, które przewidziane jest do zagospodarowania z wykorzystaniem istniejącej już infrastruktury wydobywczej. Wszystkie produkujące złoża, a w przyszłości także Eirin, mają połączenie z infrastrukturą pozwalającą tłoczyć wydobywany surowiec gazociągami Baltic Pipe do Polski. W efekcie transakcji, wydobycie gazu ziemnego Grupy ORLEN w Norwegii wzrośnie o jedną trzecią i przekroczy 4 mld m³ rocznie.

Zakup udziałów w KUFPEC Norway AS został sfinansowany ze środków wypracowanych przez PGNiG Upstream Norway z działalności operacyjnej na Norweskim Szelfie Kontynentalnym.

Zrealizowana akwizycja przełoży się na wzrost zasobów wydobywanych pod kontrolą PGNiG Upstream Norway do prawie 400 mln boe. Ponad 80 proc. przejmowanych zasobów stanowi gaz ziemny. Dodatkowo, w wyniku nabycia udziałów w KUFPEC Norway AS, produkcja PGNiG Upstream Norway wzrośnie do ponad 100 tys. baryłek ekwiwalentu ropy naftowej (boe) dziennie.

Transakcja jest wynikiem realizacji strategii Grupy mającej na celu maksymalizację produkcji gazu na potrzeby zaopatrzenia rynku polskiego i pozostałych krajów regionu.

Tymczasowe rozliczenie transakcji

Nabycie spółki KUFPEC Norway AS rozliczane jest metodą przejścia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek.

Na dzień sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa zaprezentowała tymczasowe wartości możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań, które odpowiadają ich wartościom godziwym na dzień połączenia oszacowanym na bazie dotychczasowych prac przeprowadzonych przez Grupę przy udziale zewnętrznego doradcy, które obecnie są przedmiotem weryfikacji w związku z czym mogą jeszcze ulec zmianie. Grupa planuje dokonać ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia w okresie 12 miesięcy od dnia połączenia.

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

		05/01/2024
Nabyte aktywa	A	2 327
Aktywa trwałe		1 212
Rzeczowe aktywa trwałe		1 212
Aktywa obrotowe		1 115
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		240
Zapasy		36
Środki pieniężne		839
Przejęte zobowiązania	B	1 599
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe		1 599
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		126
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		362
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		295
Rezerwy na likwidację infrastruktury		815
Pozostałe zobowiązania		1
Wartość aktywów netto	C = A - B	728
Wartość aktywów netto przypadających na akcjonariuszy jednostki dominującej	D	728
Udział % w kapitale zakładowym	E	100
Wartość udziałów wycenionych proporcjonalnie do udziału w aktywach netto	F = D * E	728
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu nabycia (Środki pieniężne zapłacone)	G	1 868
Wartość firmy	I = G - F	1 140

Wpływ środków pieniężnych netto związany z nabyciem KUFPEC Norway AS (ujęty jako przepływ pieniężny z działalności inwestycyjnej) będący różnicą pomiędzy przejętymi środkami pieniężnymi, a środkami pieniężnymi przekazanymi w ramach zapłaty z uwzględnieniem różnic kursowych z przeliczenia wyniósł (1 024) mln PLN.

W stosunku do danych prezentowanych w ramach tymczasowego rozliczenia połączenia prezentowanego w Raporcie za I kwartał 2024 roku w wyniku procesu identyfikacji i wyceny do wartości godziwej poszczególnych nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień połączenia, zmianie uległa pozycja rzeczowych aktywów trwałych, których wartość godziwa została ustalona na poziomie 1 212 mln PLN (wartość tymczasowa ustalona w oparciu o wartości księgowe wynosiła 1 545 mln PLN), głównie w wyniku przeszacowania aktywów z tytułu zagospodarowania i wydobycia zasobów mineralnych. Istotnej zmianie uległa także prezentowana kwota zobowiązania z tytułu podatku odroczonego, którego wartość została ustalona na poziomie 295 mln PLN (tymczasowa wartość ustalona w oparciu o wartości księgowe wynosiła 431 mln PLN). W odniesieniu do pozostałych aktywów netto nie nastąpiły żadne istotne zmiany.

W wyniku zmian w wartości godziwej aktywów netto zmianie uległa również tymczasowa wartość firmy, która uległa zwiększeniu do kwoty 1 140 mln PLN, w stosunku do prezentowanej wcześniej wartości 944 mln PLN. Część wartości firmy w kwocie 873 mln PLN ma swoje odzwierciedlenie w wartości rozpoznanego na dzień nabycia zobowiązania z tytułu podatku odroczonego dotyczącego różnicy pomiędzy wartością godziwą przejmowanych rzeczowych aktywów trwałych a ich wartością rozpoznaną dla celów podatkowych. Pozostała część wartości firmy w wysokości 267 mln PLN przedstawia wartość oczekiwanych korzyści i synergii w Grupie w ramach realizowanej strategii obejmującej wzmocnienie potencjału rozwojowego w Norwegii poprzez integrację nabytych aktywów, optymalizację kosztów operacyjnych oraz wzrost skali działalności.

3.3.2. Rozliczenie połączeń jednostek mających miejsce w poprzednim roku obrotowym

3.3.2.1. Transakcja nabycia farm wiatrowych Ujazd, Dobrzyca oraz Dominowo

12 października 2023 roku Grupa ORLEN sfinalizowała zakup farm wiatrowych od EDP Renewables Polska poprzez nabycie 100% udziałów w spółkach Ujazd Sp. z o.o., EW Dobrzyca Sp. z o.o. oraz Wind Field Wielkopolska Sp. z o.o. Transakcja objęła zakup trzech farm wiatrowych położonych w Wielkopolsce, w pobliżu miejscowości Dobrzyca (49,9 MW), Ujazd (30 MW) oraz Dominowo (62,4 MW). Zakupione farmy, których łączna moc wynosi 142 MW, mogą dodatkowo zostać rozbudowane o instalacje fotowoltaiczne o łącznej mocy do około 160 MW, wykorzystując do tego już istniejące przyłącze sieciowe (tzw. cable pooling). Bezpośrednim właścicielem farm została spółka ORLEN Wind 3.

Wartość godziwa przekazanej zapłaty wyniosła 2 231 mln PLN i obejmowała cenę zakupu udziałów, jak również spłatę pożyczek udzielonych farmom wiatrowym przez byłego udziałowca, będącą niezbędnym warunkiem objęcia kontroli nad farmami.

W wyniku nabycia farm wiatrowych Grupa wzmocniła potencjał wytwórczy koncernu poprzez zwiększenie mocy zainstalowanych w lądowych farmach wiatrowych. Transakcja jest wynikiem realizacji strategii Grupy mającej na celu zapewnienie niskoemisyjnej i atrakcyjnej cenowo energii oraz umacnia pozycję Grupy jako jednego z wiodących podmiotów w obszarze transformacji energetycznej.

Pełne rozliczenie transakcji

Nabycie farm wiatrowych rozliczane jest metodą przejęcia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek.

W Skonsolidowanym Raporcie Półrocznym za I półrocze 2024 roku Grupa zaprezentowała wyniki prac przeprowadzonych przez niezależnych ekspertów w zakresie procesu identyfikacji i wyceny do wartości godziwej poszczególnych nabytych aktywów i przejętych zobowiązań, w tym również potencjalnych zobowiązań warunkowych. W związku z powyższym, w niniejszym półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa zaprezentowała finalne wartości godziwe przejętych aktywów i zobowiązań w ramach ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia farm wiatrowych Ujazd, Dobrzyca oraz Dominowo.

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

w mln PLN		12/10/2023
Nabyte aktywa	A	1 351
Aktywa trwałe		1 244
Rzeczowe aktywa trwałe		1 152
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		30
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		62
Aktywa obrotowe		107
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		14
Środki pieniężne		16
Pozostałe aktywa		77
Przejęte zobowiązania	B	241
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe		241
Zobowiązania z tytułu leasingu		3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		15
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		110
Rezerwy		85
Pozostałe zobowiązania		28
Wartość aktywów netto	C = A - B	1 110
Wartość godziwa przekazanej zapłaty	D	2 231
Wartość wcześniej istniejących powizań	E	(14)
Wartość firmy	F = D + E - C	1 107

Finalna wartość aktywów netto wyniosła 1 110 mln PLN, co oznacza wzrost o 211 mln PLN względem tymczasowego rozliczenia transakcji prezentowanego w Skonsolidowanym Raporcie za 2023 rok. Zmiana wynikała głównie z:

- wyceny rzeczowych aktywów trwałych, których wartość godziwa w ramach ostatecznego rozliczenia wyniosła 1 152 mln PLN (wartość tymczasowa wynosiła 807 mln PLN) co oznacza wzrost o 344 mln PLN,
- ujęcia dodatkowych rezerw, których wartość godziwa została ustalona na poziomie 85 mln PLN (wartość tymczasowa wynosiła 5 mln PLN) co oznacza wzrost o 80 mln PLN,
- zwiększenia pozycji pozostałych aktywów w wyniku ujęcia aktywa z tytułu odszkodowania wynikającego z zabezpieczenia potencjalnych ryzyk regulacyjnych prawnych, środowiskowych i innych w oszacowanej wartości godziwej 73 mln PLN,
- ujęcia dodatkowego zobowiązania z tytułu podatku odroczonego w wyniku powyższych zmian w wysokości 110 mln PLN (wartość tymczasowa wynosiła 0 mln PLN) co oznacza wzrost o 110 mln PLN.

W odniesieniu do pozostałych pozycji aktywów netto nie nastąpiły żadne istotne zmiany.

Ustalona w ramach finalnego rozliczenia wartość firmy wyniosła 1 107 mln PLN i uległa zmniejszeniu o 225 mln PLN względem tymczasowego rozliczenia transakcji prezentowanego w Skonsolidowanym Raporcie za 2023 rok. Pozostała na finalnym rozliczeniu wartość firmy dotyczy przede wszystkim oczekiwanych korzyści i synergii w całej Grupie w ramach realizowanej strategii rozbudowy portfela odnawialnych źródeł energii.

Wpływ środków pieniężnych netto związany z nabyciem farm wiatrowych, będący różnicą pomiędzy przejętymi środkami pieniężnymi netto (ujętych jako przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej) a środkami pieniężnymi przekazanymi w ramach zapłaty, wyniósł 2 215 mln PLN.

Gdyby przejęcie farm wiatrowych miało miejsce na początku okresu, przychody ze sprzedaży i zysk netto Grupy za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku wyniosłyby odpowiednio 373 015 mln PLN i 20 810 mln PLN.

Udział farm wiatrowych w wypracowanych przez Grupę ORLEN przychodach i wyniku za 2023 rok był nieistotny.

3.3.2.2. Transakcja nabycia farm wiatrowych w Wielkopolsce i na Pomorzu Zachodnim

12 grudnia 2023 roku należąca do Grupy ORLEN, spółka ORLEN Wind 3, podpisała umowę przejęcia farm wiatrowych od brytyjskiej spółki Octopus Renewables Infrastructure Trust PLC, poprzez nabycie 100% udziałów w spółkach Forthewind sp. z o.o. i Copernicus Windpark sp. z o.o. Transakcja obejmowała instalacje o łącznej mocy ok. 60 MW zlokalizowane w Wielkopolsce w miejscowości Kuślin, w pobliżu Nowego Tomyśla oraz na Pomorzu Zachodnim w miejscowości Krzęcin, koło Choszczna.

Wartość godziwa przekazanej zapłaty wyniosła 442 mln PLN i obejmowała cenę zakup udziałów, jak również spłatę pożyczek udzielonych farmom wiatrowym przez byłego udziałowca, będącą niezbędnym warunkiem objęcia kontroli nad farmami.

Pełne rozliczenie transakcji

Nabycie farm wiatrowych rozliczane jest metodą przejęcia zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek.

W Skonsolidowanym Raporcie Półrocznym za I półrocze 2024 roku Grupa zaprezentowała wyniki prac przeprowadzonych przez niezależnych ekspertów w zakresie procesu identyfikacji i wyceny do wartości godziwej poszczególnych nabytych aktywów i przejętych zobowiązań, w tym również potencjalnych zobowiązań warunkowych. W związku z powyższym, w niniejszym

półrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa zaprezentowała finalne wartości godziwe przejętych aktywów i zobowiązań w ramach ostatecznego rozliczenia transakcji nabycia farm wiatrowych w Wielkopolsce i na Pomorzu Zachodnim.

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

		12/12/2023
Nabyte aktywa	A	626
Aktywa trwałe		574
Rzeczowe aktywa trwałe		574
Aktywa obrotowe		52
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		8
Środki pieniężne		44
Przejęte zobowiązania	B	33
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe		33
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		6
Zobowiązanie z tyt. podatku odroczonego		27
Wartość aktywów netto	C = A - B	593
Wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu nabycia (Środki pieniężne zapłacone)	D	442
Wartość wcześniej istniejących powiązań	E	314
Wartość firmy	F = D + E - C	163

Finalna wartość aktywów netto wyniosła 593 mln PLN, co oznacza wzrost o 128 mln PLN względem tymczasowego rozliczenia transakcji prezentowanego w Skonsolidowanym Raporcie za 2023 rok. Zmiana wynikała głównie z wyceny rzeczowych aktywów trwałych, których wartość godziwa w ramach ostatecznego rozliczenia wyniosła 574 mln PLN (wartość tymczasowa wynosiła 420 mln PLN) co oznacza wzrost o 154 mln PLN, jak również związanego z tym ujęcia dodatkowego zobowiązania z tyt. podatku odroczonego w wysokości 27 mln PLN (wartość tymczasowa wynosiła 6 mln PLN).

W odniesieniu do pozostałych pozycji aktywów netto nie nastąpiły żadne istotne zmiany.

Ponadto, w ramach ostatecznego rozliczenia połączenia Grupa ujęła wartość spłaconych w dniu transakcji pożyczek udzielonych farmom wiatrowym przez byłego udziałowca w kwocie 98 mln PLN, jako element ceny nabycia. W ramach tymczasowego rozliczenia transakcji wartość tych pożyczek ujęta była jako rozliczenie wcześniej istniejących powiązań.

Pozostała wartość rozliczenia wcześniej istniejących powiązań dotyczy pożyczek udzielonych przez Grupę do nabytych spółek przed dniem transakcji.

W wyniku powyższych zmian ustalona w ramach finalnego rozliczenia wartość firmy wyniosła 163 mln PLN i uległa zmniejszeniu o 129 mln PLN względem tymczasowego rozliczenia transakcji prezentowanego w Skonsolidowanym Raporcie za 2023 rok. Pozostała na finalnym rozliczeniu wartość firmy dotyczy przede wszystkim oczekiwanych korzyści i synergii w całej Grupie w ramach realizowanej strategii rozbudowy portfela odnawialnych źródeł energii.

Wypływ środków pieniężnych netto związany z nabyciem farm wiatrowych, będący różnicą pomiędzy przejętymi środkami pieniężnymi netto (ujętymi jako przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej) a środkami pieniężnymi przekazanymi w ramach zapłaty, wyniósł 398 mln PLN.

Gdyby przejęcie farm wiatrowych miało miejsce na początku okresu, przychody ze sprzedaży i zysk netto Grupy za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku wyniosłyby odpowiednio 373 015 mln PLN i 20 810 mln PLN.

Udział farm wiatrowych w wypracowanych przez Grupę ORLEN przychodach i wyniku za 2023 rok był nieistotny.

3.3.2.3. Transakcja objęcia kontroli nad spółką System Gazociągów Tranzytowych EuRoPol Gaz

1 listopada 2023 roku miało miejsce doręczenie PAO Gazprom (i) decyzji Ministra Rozwoju i Technologii z dnia 10 października 2023 roku o przejęciu 100 procent akcji PAO Gazprom posiadanych w Systemie Gazociągów Tranzytowych EuRoPol Gaz S.A. na rzecz spółki System Gazociągów Tranzytowych EuRoPol Gaz S.A. w trybie art. 6b ust. 5 ustawy z 13 kwietnia 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach w zakresie przeciwdziałania wspieraniu agresji na Ukrainę oraz służących ochronie bezpieczeństwa narodowego oraz (ii) postanowienia Ministra Rozwoju i Technologii z dnia 13 października 2023 roku o nadaniu tej decyzji rygoru natychmiastowej wykonalności. W związku z powyższym z dniem 1 listopada 2023 roku ORLEN objął wyłączną kontrolę nad EuRoPol Gaz. Szczegóły dotyczące tej transakcji zostały ujawnione w nocy 7.3.5 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2023 rok. Na dzień sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego rozliczenie księgowe połączenia nie zostało zakończone. W szczególności nadal trwa proces wyceny do wartości godziwej nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przeprowadzany przez zewnętrznych ekspertów zaangażowanych przez Grupę. Tym samym na moment sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tymczasowe wartości aktywów netto nabyte przez Grupę w ramach transakcji nabycia nie uległy zmianom w stosunku do wartości zaprezentowanych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2023 rok. Grupa planuje dokonać ostatecznego rozliczenia transakcji w okresie 12 miesięcy od dnia połączenia.

4. Dane segmentowe

Na 30 czerwca 2024 roku działalność operacyjna Grupy ORLEN prowadzona była w ramach:

- segmentu Rafineria, który obejmuje produkcję i hurt rafinerijny, produkcję i sprzedaż olejów oraz produkcję pomocniczą,
- segmentu Petrochemia, który obejmuje produkcję i hurt petrochemiczny, produkcję i sprzedaż chemii oraz produkcję pomocniczą,
- segmentu Energetyka, który obejmuje wytwarzanie, dystrybucję i sprzedaż energii elektrycznej i ciepłej oraz obrót energią elektryczną,

- segmentu Detal, który obejmuje głównie działalność prowadzoną na stacjach paliw,
- segmentu Wydobycie, w którym działalność operacyjna związana jest z poszukiwaniem i wydobyciem zasobów mineralnych,
- segmentu Gaz, który obejmuje głównie sprzedaż gazu ziemnego importowanego, wydobywanego ze złóż oraz zakupionego na giełdach gazu, dystrybucję gazu ziemnego siecią dystrybucyjną do odbiorców indywidualnych, przemysłowych i hurtowych, jak również eksploatację, remonty i rozbudowę sieci dystrybucyjnej,
- Funkcji Korporacyjnych obejmujących działalność związaną z zarządzaniem, administracją oraz pozostałą działalność nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów operacyjnych stanowiących tzw. pozycję uzgodnieniową.

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

Przychody, koszty, wyniki finansowe, zwiększenia aktywów trwałych

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku

NOTA	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobycie (niebadane)	Segment Gaz (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	47 477	7 988	15 894	30 986	4 010	45 167	320	151 842
Sprzedaż między segmentami		21 358	2 103	3 389	90	5 731	7 623	514	-
Przychody ze sprzedaży		68 835	10 091	19 283	31 076	9 741	52 790	834	151 842
Koszty operacyjne ogółem		(65 084)	(10 399)	(16 328)	(30 223)	(20 401)	(41 898)	(1 954)	(145 461)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	728	107	117	25	108	468	26	1 579
Pozostałe koszty operacyjne (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	5.4	(329)	(1 456)	(136)	(33)	(158)	(368)	(205)	(2 685)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.7	(31)	-	5	-	(1)	(43)	4	(66)
Przychody i koszty finansowe netto (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe	5.5	14	(2)	233	-	(32)	-	2	215
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		4 133	(1 659)	3 174	845	(10 743)	10 949	(1 293)	18
Zysk przed opodatkowaniem									5 534
Podatek dochodowy									(2 773)
Zysk netto									2 761
Amortyzacja	5.2	817	392	1 211	559	2 630	1 047	192	-
EBITDA		4 950	(1 267)	4 385	1 404	(8 113)	11 996	(1 101)	18
EBITDA LIFO		4 888	(1 302)	4 385	1 404	(8 113)	11 996	(1 101)	18
Zwiększenia aktywów trwałych		3 017	2 721	2 433	1 243	3 269	1 112	195	-

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku

NOTA	Segment Rafineria (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Petrochemia (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Energetyka (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Detal (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Wydobycie (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Gaz (niebadane) (dane przekształcone)	Funkcje Korporacyjne (niebadane) (dane przekształcone)	Wyłączenia (niebadane) (dane przekształcone)	Razem (niebadane) (dane przekształcone)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	53 290	8 130	22 097	26 634	3 587	80 753	366	194 857
Sprzedaż między segmentami		22 048	2 288	4 150	92	7 811	8 879	495	-
Przychody ze sprzedaży		75 338	10 418	26 247	26 726	11 398	89 632	861	194 857
Koszty operacyjne ogółem		(69 934)	(11 384)	(24 050)	(26 317)	(11 973)	(74 348)	(1 791)	(174 031)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	753	385	264	26	157	1 940	31	3 556
Pozostałe koszty operacyjne (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	5.4	(426)	(70)	(113)	(34)	(2 519)	(1 107)	(121)	(4 390)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.7	2	1	(57)	(1)	(59)	47	2	(65)
Przychody i koszty finansowe netto (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe	5.5	14	(1)	(32)	-	1	(95)	2	(111)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		5 747	(651)	2 259	400	(2 995)	16 069	(1 016)	3
Zysk przed opodatkowaniem									21 567
Podatek dochodowy									(6 077)
Zysk netto									15 490
Amortyzacja	5.2	749	579	1 167	491	2 884	1 148	179	-
EBITDA		6 496	(72)	3 426	891	(111)	17 217	(837)	3
EBITDA LIFO		8 004	(25)	3 426	891	(111)	17 217	(837)	3
Zwiększenia aktywów trwałych		2 480	2 021	2 261	987	2 612	2 068	129	-

za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku

	NOTA	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wydobywanie (niebadane)	Segment Gaz (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	24 726	4 122	6 727	16 349	1 578	15 846	162	-	69 510
Sprzedaż między segmentami		10 897	1 083	1 583	46	3 129	3 124	261	(20 123)	-
Przychody ze sprzedaży		35 623	5 205	8 310	16 395	4 707	18 970	423	(20 123)	69 510
Koszty operacyjne ogółem		(33 808)	(5 353)	(7 238)	(15 782)	(10 037)	(15 382)	(961)	20 144	(68 417)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	610	27	92	12	71	153	12	-	977
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(183)	(733)	(74)	(16)	(62)	(182)	(26)	-	(1 276)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(14)	-	21	-	12	(7)	(2)	-	10
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.7	7	12	233	-	(1)	-	1	-	252
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		2 235	(842)	1 344	609	(5 310)	3 552	(553)	21	1 056
Przychody i koszty finansowe netto (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe	5.5									(11)
Zysk przed opodatkowaniem										1 012
Podatek dochodowy										(1 046)
Zysk netto										(34)
Amortyzacja	5.2	422	196	619	284	1 350	519	96	-	3 486
EBITDA		2 657	(646)	1 963	893	(3 960)	4 071	(457)	21	4 542
EBITDA LIFO		2 618	(640)	1 963	893	(3 960)	4 071	(457)	21	4 509
Zwiększenia aktywów trwałych		1 907	1 304	1 470	565	1 678	561	106	-	7 591

za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku

	NOTA	Segment Rafineria (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Petrochemia (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Energetyka (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Detal (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Wydobywanie (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Gaz (niebadane) (dane przekształcone)	Funkcje Korporacyjne (niebadane) (dane przekształcone)	Wyłączenia (niebadane) (dane przekształcone)	Razem (niebadane) (dane przekształcone)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	25 463	3 674	9 096	13 528	1 632	25 441	195	-	79 029
Sprzedaż między segmentami		10 533	1 091	1 832	44	2 762	2 800	256	(19 318)	-
Przychody ze sprzedaży		35 996	4 765	10 928	13 572	4 394	28 241	451	(19 318)	79 029
Koszty operacyjne ogółem		(34 222)	(5 313)	(10 984)	(13 163)	(5 642)	(21 475)	(921)	19 329	(72 391)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	193	147	119	12	66	981	15	-	1 533
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(191)	(43)	(42)	(17)	(198)	(350)	(84)	-	(925)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		1	-	(20)	(1)	(44)	18	8	-	(38)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	5.7	8	(1)	(26)	-	-	(92)	1	-	(110)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		1 785	(445)	(25)	403	(1 424)	7 323	(530)	11	7 098
Przychody i koszty finansowe netto (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe	5.5									996
Zysk przed opodatkowaniem										8 081
Podatek dochodowy										(2 062)
Zysk netto										6 019
Amortyzacja	5.2	384	288	577	258	1 272	504	92	-	3 375
EBITDA		2 169	(157)	552	661	(152)	7 827	(438)	11	10 473
EBITDA LIFO		2 519	(123)	552	661	(152)	7 827	(438)	11	10 857
Zwiększenia aktywów trwałych		1 528	1 383	1 385	393	1 272	1 205	87	-	7 253

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

EBITDA LIFO – zysk/(strata) z działalności operacyjnej według wyceny zapasów metodą LIFO powiększony o amortyzację

Zgodnie z zapisami MSSF wycena zapasów według LIFO nie jest dopuszczana do stosowania i w efekcie nie jest stosowana w obowiązującej polityce rachunkowości i tym samym w sprawozdaniach finansowych Grupy ORLEN.

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

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023 (dane przekształcone)
Segment Rafineria	70 074	61 730
Segment Petrochemia	18 265	16 543
Segment Energetyka	56 600	57 877
Segment Detal	16 788	14 689
Segment Wydobycie	42 598	39 578
Segment Gaz	130 383	124 247
Aktywa segmentów	334 708	314 664
Funkcje Korporacyjne	24 328	29 157
Wyłączenia	(99 395)	(79 425)
	259 641	264 396

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

5. Pozostałe noty
5.1. Przychody ze sprzedaży
PROFESJONALNY OSĄD

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

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

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

W przypadku sprzedaży ropy naftowej wydobywanej na norweskim szelfie kontynentalnym, gdzie Grupa posiada współudział w poszczególnych licencjach z innymi udziałowcami, przychód ze sprzedaży ropy naftowej rozpoznawany jest na podstawie wydobytych i sprzedanych klientom wolumenów produktu.

	6 MIESIĄCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĄCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	124 839	55 735	161 807	64 379
przychody z tytułu z umów z klientami	122 719	54 821	151 460	59 761
wyłączone z zakresu MSSF 15	2 120	914	10 347	4 618
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	27 003	13 775	33 050	14 650
przychody z tytułu z umów z klientami	27 003	13 775	33 230	14 737
wyłączone z zakresu MSSF 15	-	-	(180)	(87)
Przychody ze sprzedaży, w tym:	151 842	69 510	194 857	79 029
przychody z tytułu z umów z klientami	149 722	68 596	184 690	74 498

Przychody wyłączone z zakresu MSSF15 dotyczą umów leasingu operacyjnego. Ponadto Grupa zaprezentowała w tej pozycji rozliczenia aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów wycenionych na moment rozliczenia połączenia jednostek w związku z fizyczną realizacją odnośnych kontraktów terminowych dotyczących sprzedaży.

Zobowiązania do wykonania świadczenia

Grupa w ramach zawieranych kontraktów, zobowiązuje się do dostarczenia na rzecz klientów głównie produktów oraz towarów rafineryjnych, petrochemicznych, energii elektrycznej i ciepłej, ropy naftowej, gazu ziemnego, usług dystrybucji energii i przesyłu gazu,

usług geofizycznych – geologicznych, usług przyłączeniowych oraz dostawy i prenumeraty prasy a także dystrybucji przesyłek kurierskich. W ramach tych umów Grupa działa jako zleceniodawca.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa dokonała analizy wartości ceny transakcyjnej przypisanej do niespełnionych zobowiązań do wykonania świadczenia. Niespełnione lub częściowo niespełnione zobowiązania do wykonania świadczenia na dzień 30 czerwca 2024 roku dotyczyły głównie umów sprzedaży energii elektrycznej, gazu, mediów energetycznych oraz w zakresie dostawy prasy, prenumeraty, emisji reklamy, usługi dostarczania i odbioru paczek, które zakończą się w ciągu 12 miesięcy lub są zawarte na czas nieokreślony z terminem wypowiedzenia do 12 miesięcy. W związku z tym, że opisane zobowiązania stanowią część umów, które można uznać za krótkoterminowe, bądź też przychody z tytułu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia z tych umów są rozpoznawane w kwocie, którą Grupa ma prawo zafakturować, Grupa zastosowała praktyczne rozwiązanie, zgodnie z którym nie ujawnia informacji o łącznej kwocie ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia.

Grupa w większości generuje przychody ze sprzedaży bezpośredniej klientom w oparciu o własne, dzierżawione lub będące w systemie umowy franczyzy kanały sprzedaży w segmencie Detal. Grupa zarządza siecią 3 505 stacji paliw: 2 900 stacji własnych i 605 stacji prowadzonych w systemie umowy franczyzy oraz realizuje sprzedaż w ramach 411 punktów sprzedaży detalicznej/kiosków zarządzanych przez Grupę RUCH. Dodatkowo sprzedaż prasy odbywa się w obcych punktach tj. dużych zorganizowanych sieciach, w tym franczyzowych i prywatnych sklepach. W ramach działalności wydawniczej Grupy Polska Press przychody generowane są również za pośrednictwem własnych serwisów internetowych.

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

Rekompensaty do cen energii i gazu

Z powodu kryzysowej sytuacji na rynku energii elektrycznej w 2022 roku, kiedy to zanotowano istotny wzrost cen energii elektrycznej w kontraktach SPOT oraz terminowych, wywołany w dużej mierze wzrostami cen paliw konwencjonalnych w efekcie wojny w Ukrainie, jak również w celu ochrony niektórych odbiorców gazu przed wzrostem cen gazu regulator wprowadził w 2022 roku i w 2023 roku szereg aktów prawnych mających na celu uregulowanie rynku i ochronę konsumentów. 31 grudnia 2023 roku weszła w życie Ustawa z dnia 7 grudnia 2023 roku o zmianie ustawy w celu wsparcia odbiorców energii elektrycznej, paliw gazowych i ciepła, która wydłużyła okres obowiązywania funkcjonujących w 2023 roku rozwiązań w zakresie m.in. odbiorców uprawnionych, cen maksymalnych oraz rekompensat do końca czerwca 2024 roku w niezmienionej formie.

W oparciu o obowiązujące przepisy Grupa w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku zaprezentowała odpowiednio:

- 1 346 mln PLN i 461 mln PLN przychodów z tytułu rekompensat przysługujących przedsiębiorstwom dystrybucji i obrotu energią elektryczną i w konsekwencji stosowania w rozliczeniach z odbiorcami uprawnionymi zamrożonych cen energii elektrycznej (w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 roku przychody z tytułu rekompensat wynosiły odpowiednio 2 250 mln PLN i 807 mln PLN);
- 3 542 mln PLN i 966 mln PLN przychodów z tytułu rekompensat przysługujących w związku z zamrożeniem cen paliwa gazowego oraz zamrożeniem stawek za usługę dystrybucyjną (w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 roku przychody z tytułu rekompensat wynosiły odpowiednio 10 851 mln PLN i 3 433 mln PLN).

W związku z tym, że fakt przyznania powyższych rekompensat nie modyfikuje zawartych umów z klientami, a jedynie zmienia sposób uzyskania wynagrodzenia przez Grupę (częściowo wynagrodzenie będzie otrzymane od Zarządcy Rozliczeń), Grupa zakwalifikowała otrzymane rekompensaty jako przychody z tytułu umów z klientami, zgodnie z MSSF 15.

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Segment Rafineria				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	47 470	24 723	53 280	25 458
Lekkie destylaty	10 165	5 268	11 019	5 673
Średnie destylaty	29 550	14 942	31 237	14 017
Frakcje ciężkie	4 958	2 727	4 978	2 905
Pozostałe*	2 979	1 661	5 809	2 763
Efekt rozliczenia rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(182)	125	237	100
Wyłączone z zakresu MSSF15	7	3	10	5
	47 477	24 726	53 290	25 463
Segment Petrochemia				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	7 984	4 120	8 126	3 672
Monomery	1 758	930	1 699	812
Polimery	1 770	925	1 795	799
Aromaty	832	404	666	293
Nawozy sztuczne	720	358	769	380
Tworzywa sztuczne	457	255	761	294
PTA	884	437	748	372
Pozostałe**	1 563	811	1 688	722
Wyłączone z zakresu MSSF15	4	2	4	2
	7 988	4 122	8 130	3 674
Segment Energetyka				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	15 866	6 713	22 071	9 083
Wyłączone z zakresu MSSF15	28	14	26	13
	15 894	6 727	22 097	9 096
Segment Detal				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	30 851	16 280	26 506	13 460
Lekkie destylaty	11 636	6 348	10 222	5 458
Średnie destylaty	16 102	8 260	13 437	6 435
Pozostałe***	3 113	1 672	2 847	1 567
Wyłączone z zakresu MSSF15	135	69	128	68
	30 986	16 349	26 634	13 528
Segment Wydobywanie				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	4 009	1 577	3 587	1 632
NGL ****	570	273	448	232
Ropa naftowa	1 913	792	1 790	831
Gaz ziemny	1 067	279	867	334
LNG *****	18	8	36	13
Hel	167	83	164	91
Usługi wydobywcze	266	138	273	127
Pozostałe	8	4	9	4
Wyłączone z zakresu MSSF15	1	1	-	-
	4 010	1 578	3 587	1 632
Segment Gaz				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	43 238	15 029	70 771	21 004
Gaz ziemny	39 100	13 312	66 958	19 653
LNG *****	249	109	288	107
CNG *****	61	29	78	37
Energia elektryczna	366	175	8	2
Pozostałe *****	3 462	1 404	3 439	1 205
Wyłączone z zakresu MSSF15	1 929	817	9 982	4 437
	45 167	15 846	80 753	25 441
Funkcje Korporacyjne				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	304	154	349	189
Wyłączone z zakresu MSSF15	16	8	17	6
	320	162	366	195
	151 842	69 510	194 857	79 029

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

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

*** Pozostałe obejmuje głównie towary pozapaliwowe

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

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

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

***** Pozostałe obejmują głównie usługi dystrybucji gazu

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku i 30 czerwca 2023 roku Grupa nie zidentyfikowała wiodących klientów, z którymi zrealizowałaby przychody ze sprzedaży indywidualnie przekraczające 10% łącznych przychodów ze sprzedaży Grupy ORLEN.

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Przychody z tytułu umów z klientami				
<i>Polska</i>	99 431	43 030	134 314	50 389
<i>Niemcy</i>	9 555	4 930	12 409	5 743
<i>Czechy</i>	9 590	4 945	10 234	5 017
<i>Litwa, Łotwa, Estonia</i>	6 739	3 353	6 189	3 099
<i>Pozostałe kraje, w tym:</i>	24 407	12 338	21 544	10 250
<i>Holandia</i>	5 075	2 270	2 546	1 589
<i>Wielka Brytania</i>	3 380	1 392	3 462	1 683
<i>Austria</i>	3 531	1 823	350	177
<i>Szwajcaria</i>	2 743	1 522	4 340	1 439
<i>Ukraina</i>	2 295	1 123	2 292	1 046
<i>Węgry</i>	1 229	677	965	499
<i>Słowacja</i>	1 040	538	968	452
<i>Irlandia</i>	479	267	1 318	560
<i>Singapur</i>	204	153	1 505	619
	149 722	68 596	184 690	74 498
wyłączone z zakresu MSSF15				
<i>Polska</i>	1 730	727	10 040	4 464
<i>Niemcy</i>	46	23	39	21
<i>Czechy</i>	81	44	87	45
<i>Pozostałe kraje</i>	263	120	-	-
	2 120	914	10 167	4 531
	151 842	69 510	194 857	79 029

5.2. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Zużycie materiałów i energii	(66 017)	(29 519)	(83 665)	(35 067)
Koszty gazu	(16 208)	(6 037)	(26 832)	(6 862)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(23 509)	(12 252)	(29 264)	(12 547)
Usługi obce	(6 311)	(3 450)	(4 916)	(2 880)
Świadczenia pracownicze	(6 505)	(3 140)	(5 775)	(2 891)
Amortyzacja	(6 848)	(3 486)	(7 197)	(3 375)
Podatki i opłaty w tym:	(20 788)	(9 967)	(14 131)	(6 278)
odpis na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny	(15 410)	(7 703)	(7 972)	(3 747)
Pozostałe	(1 072)	(562)	(1 006)	(523)
	(147 258)	(68 413)	(172 786)	(70 423)
Zmiana stanu zapasów	1 069	(358)	(1 557)	(2 116)
Świadczenia na własne potrzeby i pozostałe	728	354	312	148
Koszty operacyjne	(145 461)	(68 417)	(174 031)	(72 391)
Koszty sprzedaży	7 230	3 515	7 511	3 849
Koszty ogólnego zarządu	2 894	1 359	2 745	1 358
Koszt własny sprzedaży	(135 337)	(63 543)	(163 775)	(67 184)

Wzrost pozycji podatki i opłaty w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku w stosunku do 6 i 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 roku odpowiednio o (6 657) mln PLN i (3 689) mln PLN wynikał głównie z:

- wzrostu odpisu na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny o (7 438) mln PLN i (3 956) mln PLN do którego przekazywania w 2023 roku zobligowani byli wytwórcy i sprzedawcy energii oraz przedsiębiorstwa wydobywające gaz ziemny, a w I półroczu 2024 roku na bazie zmienionej ustawy o szczególnej ochronie niektórych odbiorców paliw gazowych jedynie przedsiębiorstwa wydobywające gaz ziemny;
- zmiany wartości aktualizacji rezerwy na szacowane koszty emisji CO₂ za 2023 rok, przy uwzględnieniu rozliczenia dotacji z tytułu nieodpłatnie otrzymanych uprawnień za dany rok o 963 mln PLN i 378 mln PLN w związku z niższą ceną uprawnień do emisji CO₂ w 2024 roku.

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

Na dzień 30 czerwca 2024 roku z powodu niekorzystnego otoczenia rynkowego Grupa ORLEN zidentyfikowała przesłanki utraty wartości aktywów zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” w segmencie Wydobycie w spółkach ORLEN, ORLEN Upstream Polska, oraz w segmencie Petrochemia w spółkach ORLEN oraz w Anwil dla CGU Tworzywa (CGU - ośrodek wypracowujący środki pieniężne, z ang. Cash Generating Unit).

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

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku łączny wpływ rozpoznanych odpisów netto na majątku trwałym Grupy ORLEN wynosił odpowiednio (1 239) mln PLN i (521) mln PLN.

Odpisy netto rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania Grupy ORLEN w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku po spółkach:

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
ORLEN	(1 196)	(490)	(2 247)	(19)
Grupa ENERGA	(4)	(2)	(3)	(2)
ORLEN Deutschland	-	-	(4)	(2)
ORLEN Unipetrol	(8)	(7)	(4)	(4)
PGNiG Upstream Norway AS	(7)	(3)	-	-
Grupa PGNiG Termika	(3)	-	-	-
Grupa Polska Spółka Gazownictwa	(22)	(21)	(8)	(8)
LOTOS Petrobaltic	-	-	(45)	(45)
Pozostałe	1	2	1	3
Razem	(1 239)	(521)	(2 310)	(77)

Odpisy netto rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i aktywów z tytułu praw do użytkowania Grupy ORLEN w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku wg segmentów:

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Rafineria	(7)	(5)	(17)	(17)
Petrochemia	(1 126)	(460)	(3)	(3)
Energetyka	(9)	(4)	(4)	(3)
Detal	-	-	(4)	(1)
Wydobycie	(62)	(19)	(2 270)	(41)
Gaz	(34)	(32)	(12)	(12)
Funkcje korporacyjne	(1)	(1)	-	-
Razem	(1 239)	(521)	(2 310)	(77)

Odpowiednio odwrócenie oraz utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania, zostały ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych oraz pozostałych kosztach operacyjnych (nota [5.4](#))

Aktywa produkcyjne segmentu Petrochemia

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku łączny wpływ rozpoznanych odpisów netto na majątku trwałym Grupy ORLEN segmentu Petrochemia wynosił odpowiednio (1 126) mln PLN i (460) mln PLN i dotyczył przede wszystkim zrealizowanych odpowiednio w okresie 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca i 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 roku odpisu aktywów segmentu Petrochemia w ORLEN w wysokości (460) mln PLN oraz (656) mln PLN głównie w związku z odpisem poniesionych w tych okresach nakładów na realizację inwestycji w Olefiny III.

Wartość użytkowa aktywów segmentu Petrochemia Spółki ORLEN na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień 31 marca 2024 roku wynosiła odpowiednio 6 398 mln PLN i 5 753 mln PLN i została obliczona przy stopach dyskonta dedykowanych dla działalności petrochemicznej w Polsce (Polska Petrochemia). Pozostałe założenia makroekonomiczne i metodologia w przeprowadzonych testach były analogiczne jak na koniec 2023 roku.

Analiza wrażliwości utraty wartości użytkowej segmentu Petrochemia ORLEN w ramach testów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2024 roku

STOPA DYSKONTA	w mln PLN		EBITDA		
	zmiana		-5%	0%	5%
- 1 p.p.		zmniejszenie odpisu	zmniejszenie odpisu	zmniejszenie odpisu	zmniejszenie odpisu
		1 229	3 230		5 231
0,0 p.p.		zwiększenie odpisu			zmniejszenie odpisu
		(1 740)	-		1 740
+ 1 p.p.		zwiększenie odpisu	zwiększenie odpisu	zwiększenie odpisu	zwiększenie odpisu
		(4 118)	(2 592)		(1 066)

Pozostałe odpisy netto rozpoznane na majątku trwałym Grupy ORLEN segmentu Petrochemia wynosiły (10) mln PLN i dotyczyły zaniechania prac badawczo-rozwojowych.

W Spółce Anwil dla CGU Tworzywa zidentyfikowano przesłanki utraty wartości związane z otoczeniem biznesowym i odnotowaną za 6 miesięcy 2024 roku stratą w tym obszarze. Przeprowadzona analiza przy stopie dyskonta dedykowanej dla działalności petrochemicznej w Polsce (Polska Petrochemia) nie potwierdziła utraty wartości w tym CGU.

Oszacowane przez Grupę ORLEN stopy dyskonta po opodatkowaniu dla Polska Petrochemia na dzień 30 czerwca 2024 roku i 31 marca 2024 roku kształtowały się następująco:

Polska Petrochemia	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030+
30 czerwca 2024	8,91%	8,56%	8,84%	9,00%	9,07%	9,10%	7,89%
31 marca 2024	9,06%	8,84%	8,89%	9,04%	9,15%	9,21%	8,32%

Aktywa segmentu Wydobycie

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku łączny wpływ rozpoznanych odpisów netto na majątku trwałym Grupy ORLEN segmentu Wydobycie wynosił odpowiednio (62) mln PLN i (19) mln PLN i dotyczył głównie odpisanych kosztów poszukiwań w Spółkach ORLEN oraz PGNiG Upstream Norway AS.

Grupa ORLEN zidentyfikowała przesłanki z tytułu niższych prognoz cen węglowodorów i przeprowadziła testy na utratę wartości aktywów narażonych na utratę wartości w spółkach ORLEN i ORLEN Upstream Polska przy nowych założeniach cenowych i stopie dyskonta. Przeprowadzone analizy nie wykazały ryzyka utraty wartości testowanych aktywów.

Główne założenia makroekonomiczne w latach 2024-2033 zastosowane w testach na dzień 30 czerwca 2024 roku:

		2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Brent	USD/bbl	89,4	81,1	82,3	83,7	85,4	87,2	89,0	90,3	91,7	93,1
Gaz ziemny	EUR/MWh	32,5	37,1	32,4	28,6	25,8	23,0	21,9	25,1	27,8	31,5

Główne założenia makroekonomiczne w latach 2024 – 2033 zastosowane w testach na dzień 31 grudnia 2023 roku:

		2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Brent	USD/bbl	87,3	88,7	89,9	92,7	93,6	95,0	96,9	98,8	100,8	102,8
Gaz ziemny	EUR/MWh	53,4	49,1	38,0	35,1	34,3	33,6	33,0	33,3	33,4	34,2

Oszacowane przez Grupę ORLEN stopy dyskonta po opodatkowaniu dla działalności wydobywczej w Polsce (Polska Wydobycie zagospodarowanie) na dzień 30 czerwca 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku kształtowały się następująco (dla kolejnych lat zastosowano stopę dyskonta obliczoną dla roku 2030):

Polska Wydobycie zagospodarowanie	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030+
30 czerwca 2024	9,83%	9,48%	9,76%	9,92%	9,98%	10,02%	8,82%
31 grudnia 2023	8,29%	8,14%	8,08%	8,16%	8,28%	7,90%	7,90%

Stopa dyskonta dla rynku polskiego oszacowana na dzień 30 czerwca 2024 roku uwzględnia zidentyfikowane przez Grupę specyficzne ryzyko związane z ryzykiem regulacyjnym oraz zwiększoną zmiennością cen na rynku węglowodorów.

Dla pozostałych aktywów na dzień 30 czerwca 2024 pozostają aktualne szacunki i założenia przyjęte do wycen ujawnionych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy ORLEN za rok 2023 (nota 14.4).

5.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne
Pozostałe przychody operacyjne

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	28	10	19	6
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku	61	60	59	24
Odwrocenie rezerw	42	30	73	22
Kary i odszkodowania	621	493	143	53
Dotacje	29	16	51	36
Instrumenty pochodne, w tym:	545	198	2 896	1 265
<i>niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena</i>	213	173	1 860	409
<i>zabezpieczające przepływy pieniężne - część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia</i>	228	-	762	711
<i>zabezpieczające wartość godziwą - wycena instrumentów i pozycji zabezpieczających</i>	2	-	4	-
<i>zabezpieczające przepływy pieniężne - rozliczenie kosztów zabezpieczenia</i>	102	25	270	145
Pozostałe	253	170	315	127
	1 579	977	3 556	1 533

W okresie 6 i 3 miesięcy 2024 roku w pozycji kary i odszkodowania Grupa rozpoznała przychód z tytułu częściowego odszkodowania w kwocie 443 mln PLN (110 mln USD) odpowiadającej wysokości otrzymanych dotychczas środków pieniężnych od ubezpieczycieli stanowiącej bezsporną i bezzwrotną kwotę ustaloną na poziomie rynków ubezpieczeniowych z likwidatorem szkody w związku z awarią na instalacji Hydroodsiarczania Gudronu (HOG) w Zakładzie Produkcyjnym ORLEN w Płocku. Ostateczna kwota odszkodowania będzie uzależniona od finalnych uzgodnień z ubezpieczycielami.

Pozostałe koszty operacyjne

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(73)	(29)	(63)	(27)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy i pozostałych składników majątku	(1 300)	(581)	(2 369)	(101)
Utworzenie rezerw	(102)	(49)	(60)	(25)
Kary, szkody i odszkodowania	(43)	(21)	(52)	(23)
Instrumenty pochodne, w tym:	(646)	(324)	(1 469)	(516)
<i>niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena</i>	(307)	(13)	(1 393)	(343)
<i>zabezpieczające przepływy pieniężne - część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia</i>	(165)	(187)	(34)	(153)
<i>zabezpieczające wartość godziwą - wycena instrumentów i pozycji zabezpieczających</i>	(2)	-	(5)	-
<i>zabezpieczające przepływy pieniężne - rozliczenie kosztów zabezpieczenia</i>	(172)	(124)	(37)	(20)
Pozostałe, w tym:	(521)	(272)	(377)	(233)
<i>nieodpłatne świadczenia</i>	(318)	(144)	(85)	(62)
	(2 685)	(1 276)	(4 390)	(925)

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(27)	30	(343)	(478)
<i>futures towarowy w tym:</i>	112	58	(192)	(35)
<i>uprawnienia do emisji CO2</i>	-	-	(149)	1
<i>energia elektryczna</i>	(22)	(40)	3	(29)
<i>gaz ziemny</i>	134	98	(46)	(7)
<i>forwardy towarowe w tym:</i>	(137)	(80)	9	(39)
<i>energia elektryczna</i>	11	29	(62)	(36)
<i>gaz ziemny</i>	(148)	(109)	71	(3)
<i>swapy towarowe</i>	(2)	50	(161)	(404)
<i>swap walutowy</i>	-	1	-	1
<i>pozostałe</i>	-	1	1	(1)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	(67)	130	810	544
<i>futures towarowy w tym:</i>	-	-	302	6
<i>uprawnienia do emisji CO2</i>	-	-	279	6
<i>olej napędowy</i>	-	-	23	-
<i>forwardy towarowe w tym:</i>	(8)	(9)	19	-
<i>energia elektryczna</i>	(8)	(9)	19	-
<i>swapy towarowe</i>	(57)	140	487	537
<i>swap walutowy</i>	(2)	(1)	-	-
<i>pozostałe</i>	-	-	2	1
	(94)	160	467	66

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku i 30 czerwca 2023 roku zmiana pozycji netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) dotyczyła głównie wyceny i rozliczenia swapów towarowych (zabezpieczających marżę rafinerijną, zakup i sprzedaż gazu ziemnego) oraz futures i forwardów towarowych (zabezpieczających kontrakty terminowe CO₂, gaz ziemny oraz energię elektryczną). Ponadto w pozycji Instrumenty pochodne została rozpoznana część nieefektywna w zakresie rachunkowości zabezpieczeń z tytułu wyceny i rozliczenia swapów towarowych dotyczących zabezpieczenia niedopasowania czasowego na zakupach ropy naftowej, zakupu i sprzedaży gazu ziemnego, zapasów ponadnormatywnych i zabezpieczenia asfaltów oraz zabezpieczenia fizycznej sprzedaży gotowych produktów kupowanych drogą morską. Wynik na fizycznej pozycji, która jest zabezpieczana przez Grupę transakcjami terminowymi, odzwierciedlony jest w zysku/(stracie) na sprzedaży w ramach kosztów wytworzenia (koszt ropy naftowej użytej do wytworzenia produktów rafinerijnych ujęty w oparciu o ceny średnioważone nabycia) oraz zapasów (koszt gazu ziemnego w magazynach skalkulowany w oparciu o średnioważone ceny nabycia) i przychodach ze sprzedaży produktów rafinerijnych oraz przychodach ze sprzedaży gazu ziemnego. W związku z powyższym wynik na rozliczeniu pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej należy zawsze rozpatrywać łącznie z wygenerowanym przez Grupę zyskiem/(stratą) na sprzedaży fizycznej pozycji.

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

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń również do zabezpieczenia ryzyka zmian rynkowych cen uprawnień do emisji CO₂. W związku z powyższym część efektywna zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego jest odnoszona do sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń. Skumulowane do daty rozwiązania powiązania zabezpieczającego zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym ujęte w kapitale z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń podlegają reklasyfikacji w okresie rozpoznania pozycji zabezpieczanej odpowiednio do wartości niematerialnych lub aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

5.5. Przychody i koszty finansowe
Przychody finansowe

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	534	287	1 008	529
Pozostałe odsetki	-	-	1	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	63	-	1 463	832
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena	231	48	190	64
Pozostałe	55	28	172	60
	883	363	2 834	1 485

Koszty finansowe

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	(116)	(56)	(183)	(92)
Odsetki z tytułu leasingu	(295)	(141)	(227)	(115)
Odsetki od zobowiązań podatkowych	(30)	(25)	(43)	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	(52)	-	-
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena	(170)	(55)	(440)	(222)
Pozostałe	(96)	(45)	(163)	(60)
	(707)	(374)	(1 056)	(489)

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku i 30 czerwca 2023 roku wyniosły odpowiednio (304) mln PLN i (120) mln PLN oraz (240) mln PLN i (135) mln PLN.

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	10	(12)	(222)	(136)
<i>forwards walutowe</i>	32	(8)	(8)	7
<i>pozostałe, w tym:</i>	(22)	(4)	(214)	(143)
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	(21)	(1)	(203)	(135)
<i>swapy procentowe</i>	7	4	(4)	(1)
<i>opcja Polimex-Mostostal</i>	(8)	(7)	(7)	(7)
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	51	5	(28)	(22)
<i>forwards walutowe</i>	13	15	(19)	(11)
<i>pozostałe, w tym:</i>	38	(10)	(9)	(11)
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	38	(10)	(12)	(12)
<i>swapy procentowe</i>	-	-	3	1
	61	(7)	(250)	(158)

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku i 30 czerwca 2023 roku pozycje netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) dotyczyły głównie zabezpieczenia ryzyka zmian kursów wymiany w odniesieniu do płatności faktur za ropę w walutach obcych, zabezpieczenia waluty dla transakcji płynnościowych oraz zabezpieczenia stóp procentowych. Główny wpływ na wycenę i rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych miało kształtowanie się kursów PLN względem EUR i USD.

5.6. Wartość firmy

	Segment działalności	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023 (dane przekształcone)
Stan na początek okresu		2 179	700
Nowe nabycia		1 731	1 585
Farmy wiatrowe w Wielkopolsce i na Pomorzu Zachodnim	Energetyka	-	163
Farmy wiatrowe Ujazd, Dobrzyca, Dominowo	Energetyka	-	1 107
Remaq	Petrochemia	-	218
Nabycie części aktywów petrochemicznych	Petrochemia	-	97
Doppler Energie (obecnie ORLEN Austria)	Detal	584	-
KUFPEC Norway	Wydobycie	1 140	-
Pozostałe	Funkcje Korporacyjne	7	-
Odpis aktualizujący wartość firmy rozpoznaną przy nabyciu części aktywów petrochemicznych	Petrochemia	-	(97)
Różnice kursowe		(79)	(9)
		3 831	2 179

5.7. Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych i stowarzyszonych

	Miejsce prowadzenia działalności	Podstawowa działalność	Segment działalności	Udział w kapitale zakładowym na 30.06.2024	Metoda wyceny
wspólne przedsięwzięcia					
Grupa Basell ORLEN Polyolefins (BOP) (ORLEN)	Plock/Polska	produkcja, dystrybucja i sprzedaż poliiolefin	Petrochemia	50,00%	praw własności
Grupa Plocki Park Przemysłowo-Technologiczny (PPPT) (ORLEN)	Plock/Polska	budowa i wynajem nieruchomości	Funkcje Korporacyjne	50,00%	praw własności
Pieridae Production GP Ltd (ORLEN Upstream)	Calgary/Kanada	poszukiwanie i wydobywanie kopalin, magazynowanie, transport i logistyka	Wydobycie	50,00%	praw własności
Baltic Power (ORLEN)	Warszawa/Polska	budowa i eksploatacja morskich farm wiatrowych	Energetyka	51,14%	praw własności
Grupa ORLEN Synthos Green Energy (ORLEN)	Warszawa/Polska	komercjalizacja technologii mikro i małych reaktorów jądrowych	Energetyka	50,00%	praw własności
Baltic Gas Sp z o.o. (LOTOS UPSTREAM)	Gdańsk/Polska	górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego (działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego)	Wydobycie	50,00%	praw własności
Baltic Gas Sp. z o.o. i wspólnicy Sp. k. (LOTOS UPSTREAM)	Gdańsk/Polska	górnictwo ropy naftowej i gazu ziemnego	Wydobycie	51,00%	praw własności
UAB Minijos Nafta (AB LOTOS Geonafta)	Gargždai/Litwa	poszukiwanie i wydobywanie ropy naftowej	Wydobycie	50,00%	praw własności
Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A. (ORLEN)	Stalowa Wola / Polska	produkcja energii elektrycznej i ciepłej	Energetyka	50,00%	praw własności
Zakład Separacji Popiołów Siekierki S.A. (PGNIG Termika)	Warszawa/Polska	firma oczyszczająca popioły lotne	Energetyka	70,00%	praw własności
Baltic Offshore Service Solution (ENERGA)	Gdańsk/Polska	usługi serwisowe dla sektora morskiej energetyki wiatrowej	Energetyka	50,00%	praw własności
Jednostki stowarzyszone					
Polimex Mostostal S.A. (ORLEN i ENERGA)	Warszawa/Polska	firma inżynieryjno-budowlana, generalny wykonawca w zakresie budownictwa przemysłowego, producent i eksporter konstrukcji stalowych	Energetyka/ Wydobycie	32,54%	praw własności
Zakład Wytwórczy Urządzeń Gazowniczych "Intergaz" Sp z o.o. (ORLEN)	Tarnowskie Góry/Polska	produkcja gazomierzy i reduktorów ciśnienia gazu	Wydobycie	38,30%	praw własności
UAB Naftelf (ORLEN Lietuva)	Wilno/Litwa	obróć paliwem lotniczym oraz budowa magazynów	Rafineria	34,00%	praw własności
Naftoport Sp. z o.o. (ORLEN)	Gdańsk/Polska	przeładunki ropy naftowej i produktów naftowych oraz ich tranzyt	Rafineria	26,92%	praw własności
PFK GASKON S.A (ORLEN)	Warszawa/Polska	doradztwo finansowe z obszaru energetyki oraz obsługa nieruchomości	Wydobycie	45,94%	praw własności
DEWON S.A. (ORLEN)	Ukraina/Kijów	realizacja usług związanych z wydobywaniem gazu ziemnego, rekonstrukcją odwiertów oraz zagospodarowaniem i eksploatacją złóż na Ukrainie.	Wydobycie	36,38%	praw własności
wspólne działania					
Rafineria Gdańska S.A. (ORLEN)	Gdańsk/Polska	przerób ropy naftowej, produkcja paliw i olei	Rafineria	70,00%	udział w aktywach i zobowiązaniach
Butadien Kralupy (ORLEN Unipetrol)	Kralupy nad Vltavou/ Czechy	produkcja butadienu	Petrochemia	51,00%	udział w aktywach i zobowiązaniach

Wartość inwestycji wycenionych metodą praw własności

	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023
Wspólne przedsięwzięcia	2 020	1 803
Grupa Basell ORLEN Polyolefins (ORLEN)	509	563
Baltic Power (ORLEN)	1 114	844
Grupa ORLEN Synthos Green Energy (ORLEN)	346	349
Grupa Płocki Park Przemysłowo-Technologiczny (ORLEN)	38	37
Pozostałe	13	10
Jednostki stowarzyszone	306	367
Polimex Mostostal (ORLEN i ENERGA)	231	291
Naftoport (ORLEN)	60	61
Pozostałe	15	15
	2 326	2 170

Udział w wyniku jednostek wycenianych metodą praw własności

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)
Wspólne przedsięwzięcia	265	247	(137)	(126)
Grupa Basell ORLEN Polyolefins (ORLEN)	(3)	13	(1)	(1)
Baltic Power (ORLEN)	271	237	(33)	(27)
Pozostałe*	(3)	(3)	(103)	(98)
Jednostki stowarzyszone	(50)	5	26	16
Naftoport (ORLEN)	14	8	15	7
Polimex Mostostal (ORLEN i ENERGA)	(65)	(4)	11	9
Pozostałe	1	1	-	-
	215	252	(111)	(110)

* w pozycji pozostałe w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 Grupa zaprezentowała udział w wyniku EuRoPol Gaz; od 1 listopada 2023 roku spółka ta podlega konsolidacji metodą pełną.

Skrócone informacje finansowe wspólnego przedsięwzięcia Grupa Basell ORLEN Polyolefins

	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023
Aktywa trwałe	701	700
Aktywa obrotowe	1 346	1 244
środki pieniężne	361	511
pozostałe aktywa obrotowe	985	733
Aktywa razem	2 047	1 944
Kapitał własny razem	1 222	1 327
Zobowiązania długoterminowe	18	19
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	807	598
zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	771	573
Zobowiązania razem	825	617
Pasywa razem	2 047	1 944
Dług netto	(361)	(511)
Aktywa netto	1 222	1 327
Udział Grupy we wspólnym przedsięwzięciu (50%)	611	664
Eliminacja wyników na wspólnych transakcjach	(102)	(101)
Inwestycje we wspólnym przedsięwzięciu wycenianym metodą praw własności	509	563

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	1 596	791	1 754	792
Koszt własny sprzedaży <i>amortyzacja</i>	(1 525) (20)	(753) (20)	(1 668) (33)	(780) (16)
Zysk brutto na sprzedaży	71	38	86	12
Koszty sprzedaży	(64)	(31)	(58)	(27)
Koszty ogólnego zarządu	(17)	(9)	(14)	(8)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	-	(1)	209	207
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(10)	(3)	223	184
Przychody i koszty finansowe netto	7	5	5	(3)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(3)	2	228	181
Podatek dochodowy	-	(1)	(42)	9
Zysk/(Strata) netto	(3)	1	186	190
Dywidendy otrzymane od wspólnego przedsięwzięcia	51	51	100	100
Zysk/(Strata) netto	(3)	1	186	190
Udział Grupy we wspólnym przedsięwzięciu (50%)	(2)	1	93	95
Eliminacja wyników na wspólnych transakcjach	(1)	12	(94)	(96)
Udział Grupy w wyniku wspólnego przedsięwzięcia wycenianego metodą praw własności	(3)	13	(1)	(1)

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

	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023
Aktywa trwałe	6 037	4 689
Aktywa obrotowe	425	1 385
<i>środki pieniężne</i>	106	822
<i>pozostałe aktywa obrotowe</i>	319	563
Aktywa razem	6 462	6 074
Kapitał własny razem	2 044	1 515
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	4 127	3 533
<i>kredyty i pożyczki</i>	3 335	2 211
<i>pozostałe zobowiązania długoterminowe</i>	792	1 322
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	291	1 026
<i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</i>	233	628
Zobowiązania razem	4 418	4 559
Pasywa razem	6 462	6 074
Dług netto	3 283	1 774
Aktywa netto	2 044	1 515
Udział Grupy we wspólnym przedsięwzięciu (51,14%)	1 045	775
Wartość firmy	69	69
Inwestycje we wspólnym przedsięwzięciu wycenianym metodą praw własności	1 114	844

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)
Koszt własny sprzedaży	(8)	(4)	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	-	(5)	(3)
(Strata) z działalności operacyjnej	(8)	(4)	(5)	(3)
Przychody i koszty finansowe netto, w tym:	539	468	(59)	(49)
<i>wycena i rozliczenie instrumentów pochodnych</i>	533	467	-	-
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	531	464	(64)	(52)
Zysk/(Strata) netto	531	464	(64)	(52)
Zysk/(Strata) netto	531	464	(64)	(52)
Udział Grupy we wspólnym przedsięwzięciu (51,14%)	271	237	(33)	(27)
Udział Grupy w wyniku wspólnego przedsięwzięcia wycenianego metodą praw własności	271	237	(33)	(27)

Skrócone informacje finansowe jednostki stowarzyszonej Polimex-Mostostal

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

	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023
Aktywa trwałe	769	689
Aktywa obrotowe	1 760	1 763
środki pieniężne	428	241
pozostałe aktywa obrotowe	1 332	1 522
Aktywa razem	2 529	2 452
Zobowiązania długoterminowe	208	246
Zobowiązania krótkoterminowe	1 500	1 197
Zobowiązania razem	1 708	1 443
Pasywa razem	2 529	2 452
Aktywa netto	821	1 009
Udział Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej (32,54%)	267	327
Korekty dostosowawcze	(36)	(36)
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej	231	291

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	1 090	724	1 659	841
Koszty ogółem, w tym:	(1 345)	(733)	(1 619)	(806)
amortyzacja	(22)	(11)	(21)	(11)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(255)	(9)	40	35
Przychody i koszty finansowe netto	9	(1)	3	(3)
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	(246)	(10)	43	32
Podatek dochodowy	46	(2)	(11)	6
Zysk/(Strata) netto	(200)	(12)	32	38
Zysk/(Strata) netto	(200)	(12)	32	38
Udział Grupy w jednostce stowarzyszonej (32,54%)	(65)	(4)	10	12
Korekty dostosowawcze	-	-	1	(3)
Udział Grupy w wyniku jednostki stowarzyszonej	(65)	(4)	11	9

5.8. Kredyty, pożyczki i obligacje

	Długoterminowe 30/06/2024 (niebadane)	Długoterminowe 31/12/2023	Krótkoterminowe 30/06/2024 (niebadane)	Krótkoterminowe 31/12/2023 (dane przekształcone)	Razem 30/06/2024 (niebadane)	Razem 31/12/2023 (dane przekształcone)
Kredyty *	2 142	2 451	2 341	4 235	4 483	6 686
Pożyczki	135	122	36	48	171	170
Obligacje	8 063	8 098	134	213	8 197	8 311
	10 340	10 671	2 511	4 496	12 851	15 167

* na dzień 30 czerwca 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku pozycja zawiera kredyty w formule Project Finance (finansowania pozyskiwane przez spółki celowe na realizację inwestycji) odpowiednio: 243 mln PLN i 437 mln PLN w części długoterminowej oraz 3 mln PLN i 3 mln PLN w części krótkoterminowej

W I półroczu 2024 roku w ramach przepływów pieniężnych z działalności finansowej Grupa dokonywała ciągłych oraz spłat pożyczek i kredytów z dostępnych linii kredytowych w łącznej wysokości odpowiednio 3 998 mln PLN oraz (6 185) mln PLN. Zmniejszenie poziomu zadłużenia Grupy na 30 czerwca 2024 wynika głównie:

- ze spłaty netto kredytów ORLEN w kwocie (1 291) mln PLN oraz kredytów w Grupie Unipetrol w równowartości kwoty (328) mln PLN i kredytów w PGNiG Upstream Norway w równowartości kwoty (208) mln PLN,
- z przedterminowego wykupu obligacji senioralnych wyemitowanych przez Spółkę B8 Sp. z o.o. Baltic SKA w kwocie (105) mln PLN co odpowiada wartości nominalnej (26) mln USD.

Dodatkowe informacje o czynnych emisjach obligacji w nocie [5.13](#).

Na 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku maksymalne możliwe zadłużenie z tytułu zawartych umów kredytowych i pożyczek wynosiło odpowiednio 27 298 mln PLN i 32 829 mln PLN. Do wykorzystania na 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku pozostało odpowiednio 22 221 mln PLN i 25 698 mln PLN. Spadek wartości maksymalnego możliwego zadłużenia Grupy oraz otwartych linii kredytowych wynika głównie:

- ze zmian w umowach kredytowych ORLEN, które obejmują w szczególności: zgodnie z zapisami umowy, brak możliwości ciągłego kredytu konsorcjalnego w kwocie 1 415 mln EUR w związku ze zbliżającym się upływem terminu obowiązywania umowy oraz zwiększenie finansowań w Pekao S.A. o kwotę 200 mln PLN i w Banku Gospodarstwa Krajowego o kwotę 3 000 mln PLN a także pozyskanie nowego finansowania w Deutsche Banku w kwocie 350 mln PLN,
- z przedterminowego zamknięcia umów kredytowych w Grupie ENERGA: z bankiem SMBC w kwocie 120 mln EUR oraz kredytu konsorcjalnego w kwocie 2 000 mln PLN
- z wygaśnięcia umowy kredytowej Grupie Unipetrol w kwocie 80 mln EUR.

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

5.9. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania

Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa

	Długoterminowe 30/06/2024 (niebadane)	Długoterminowe 31/12/2023	Krótkoterminowe 30/06/2024 (niebadane)	Krótkoterminowe 31/12/2023	Razem 30/06/2024 (niebadane)	Razem 31/12/2023
Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne	1 586	1 500	647	1 501	2 233	3 001
<i>forwarty walutowe</i>	1 517	1 493	437	429	1 954	1 922
<i>swapy towarowe</i>	-	6	70	686	70	692
<i>futures towarowy CO2</i>	69	1	140	258	209	259
<i>swapy walutowe</i>	-	-	-	128	-	128
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	164	180	637	1 107	801	1 287
<i>forwarty walutowe</i>	1	-	7	12	8	12
<i>swapy towarowe</i>	-	-	8	7	8	7
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	-	7	7	10	7	17
<i>swapy procentowe</i>	5	-	-	-	5	-
<i>futures towarowy w tym:</i>	71	83	307	552	378	635
<i>energia elektryczna</i>	24	33	80	105	104	138
<i>gaz ziemny</i>	47	50	227	447	274	497
<i>forwarty towarowe w tym:</i>	78	74	299	515	377	589
<i>energia elektryczna</i>	17	26	111	174	128	200
<i>gaz ziemny</i>	61	48	188	341	249	389
<i>pozostałe</i>	9	16	9	11	18	27
Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą	9	2	28	9	37	11
<i>swapy towarowe</i>	9	2	28	9	37	11
Instrumenty pochodne	1 759	1 682	1 312	2 617	3 071	4 299
Pozostałe aktywa finansowe	2 793	2 693	1 711	1 509	4 504	4 202
<i>należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	108	286	108	286
<i>inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	342	326	-	-	342	326
<i>inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	169	149	-	-	169	149
<i>korekta pozycji zabezpieczanej</i>	-	1	-	5	-	6
<i>depozyty zabezpieczające</i>	-	-	1 223	644	1 223	644
<i>lokaty krótkoterminowe</i>	-	-	57	78	57	78
<i>pożyczki udzielone</i>	1 106	1 128	112	125	1 218	1 253
<i>nabyte papiery wartościowe</i>	276	369	8	8	284	377
<i>środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	704	312	192	310	896	622
<i>pozostałe</i>	196	408	11	53	207	461
Pozostałe aktywa niefinansowe	953	938	925	1 873	1 878	2 811
<i>nieruchomości inwestycyjne</i>	594	598	-	-	594	598
<i>aktywa z tytułu kontraktów wycenionych na moment rozliczenia połączenia jednostek</i>	-	-	852	1 800	852	1 800
<i>akcje i udziały niekonsolidowanych spółek zależnych</i>	65	69	-	-	65	69
<i>pozostałe *</i>	294	271	73	73	367	344
Pozostałe aktywa	3 746	3 631	2 636	3 382	6 382	7 013

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

Na 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku Grupa posiadała depozyty zabezpieczające niespełniające definicji ekwiwalentów środków pieniężnych dotyczące zabezpieczenia rozliczeń transakcji towarowych oraz zabezpieczających ryzyko towarowe zawartych z instytucjami finansowymi oraz na giełdach towarowych. Wysokość depozytów zabezpieczających zależna jest od wartości wyceny portfela nierozliczonych transakcji oraz cen rynkowych produktów i podlega bieżącym aktualizacjom. Zmiana 579 mln PLN wynika głównie ze wzrostu ceny rynkowej ropy naftowej dla bieżącego portfela transakcji a także zwiększenia wolumenu transakcji.

Na 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku Grupa posiadała pożyczki udzielone, głównie dla spółki Baltic Power, wycenianej metodą praw własności, w wysokości odpowiednio 628 mln PLN i 609 mln PLN, dla spółki Grupy Azoty Polyolefins S.A. ujmowanej jako inwestycje w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w wysokości odpowiednio 279 mln PLN i 282 mln PLN a także dla pozostałych spółek nieobjętych konsolidacją w wysokości odpowiednio 310 mln PLN i 359 mln PLN.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania to głównie środki Funduszu Likwidacji Zakładu Górniczego (FLZG), zgromadzone na wydzielonych rachunkach w związku z zabezpieczeniem przyszłych kosztów likwidacji kopalń i złóż. FLZG tworzony jest na mocy Ustawy Prawo geologiczne i górnicze, która nakłada na Grupę obowiązek likwidacji zakładów górniczych po zakończeniu użytkowania. Środki funduszu stanowią środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wg MSR 7 i prezentowane są w

grupie aktywów długoterminowych z uwagi na ich wieloletni charakter. Środki funduszu pochodzącego z odpisów zwiększa się o wpływy pochodzące z oprocentowania aktywów funduszu. Z uwagi na ograniczenia formalno-prawne związane z możliwością wykorzystania tych środków tylko na określony cel realizowany w okresie wieloletnim, środki FLZG prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy w części aktywów trwałych jako Pozostałe aktywa.

Instrumenty pochodne oraz pozostałe zobowiązania

	Długoterminowe 30/06/2024 (niebadane)	Długoterminowe 31/12/2023	Krótkoterminowe 30/06/2024 (niebadane)	Krótkoterminowe 31/12/2023	Razem 30/06/2024 (niebadane)	Razem 31/12/2023
Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne	39	50	730	392	769	442
<i>forwards walutowe</i>	5	9	16	24	21	33
<i>swapy towarowe</i>	-	41	624	368	624	409
<i>futures towarowy CO2</i>	34	-	90	-	124	-
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	162	190	624	1 400	786	1 590
<i>forwards walutowe</i>	1	1	21	57	22	58
<i>swapy towarowe</i>	-	36	10	307	10	343
<i>swapy procentowe</i>	1	4	-	-	1	4
<i>swapy walutowo - procentowe</i>	10	-	1	-	11	-
<i>futures towarowy w tym:</i>	52	90	293	614	345	704
<i>energia elektryczna</i>	7	7	20	30	27	37
<i>gaz ziemny</i>	45	83	273	584	318	667
<i>forwards towarowy w tym:</i>	98	59	299	422	397	481
<i>energia elektryczna</i>	32	46	158	229	190	275
<i>gaz ziemny</i>	66	13	141	193	207	206
Instrumenty pochodne zabezpieczające wartość godziwą	-	1	-	5	-	6
<i>swapy towarowe</i>	-	1	-	5	-	6
Instrumenty pochodne	201	241	1 354	1 797	1 555	2 038
Pozostałe zobowiązania finansowe	350	269	316	518	666	787
<i>zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	92	352	92	352
<i>zobowiązania inwestycyjne</i>	69	69	-	-	69	69
<i>korekta pozycji zabezpieczanej</i>	9	2	28	9	37	11
<i>zobowiązania do zwrotu wynagrodzenia</i>	-	-	111	31	111	31
<i>depozyty zabezpieczające</i>	-	-	81	102	81	102
<i>pozostałe *</i>	272	198	4	24	276	222
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	647	590	3 359	4 060	4 006	4 650
<i>zobowiązania z tytułu umów z klientami</i>	47	37	-	-	47	37
<i>przychody przyszłych okresów</i>	578	510	1 700	442	2 278	952
<i>zobowiązania z tytułu kontraktów wycenionych na moment połączenia jednostek</i>	22	43	1 659	3 618	1 681	3 661
Pozostałe zobowiązania	997	859	3 675	4 578	4 672	5 437

* Na dzień 30 czerwca 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku pozycja pozostałe w pozostałych zobowiązaniach finansowych w części długoterminowej dotyczy głównie otrzymanych kaucji zabezpieczających, zobowiązań z tytułu koncesji i użytkowania górniczego, a także z tytułu nieodpłatnych świadczeń.

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

Pozycje należności/zobowiązań z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych dotyczą instrumentów pochodnych, których termin zapadalności przypada na koniec okresu sprawozdawczego lub wcześniej, natomiast termin płatności przypada już po dniu bilansowym. Na 30 czerwca 2024 roku w pozycjach tych została ujęta wartość zapadłych swapów towarowych zabezpieczających głównie niedopasowanie czasowe na zakupach ropy, zapasy ponadnormatywne oraz gaz ziemny.

Pozycja aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów wycenionych na moment połączenia jednostek obejmuje wycenione do wartości godziwej istniejące na moment połączenia kontrakty terminowe dotyczące głównie zakupu i sprzedaży gazu, energii elektrycznej oraz uprawnień do emisji CO₂ Grupy PGNiG. Zarówno aktywa jak i zobowiązania z tytułu kontraktów wycenionych na moment połączenia odzwierciedlają ich wartość godziwą ustaloną jako różnica pomiędzy ceną kontraktową a ceną rynkową na datę połączenia i nie podlegają wycenie do wartości godziwej w kolejnych okresach sprawozdawczych. W momencie faktycznej realizacji danego kontraktu terminowego Grupa dokonuje rozliczenia odpowiedniej wartości aktywa lub zobowiązania dotyczącego odnośnego kontraktu w korespondencji z tą samą pozycją w rachunku wyników bądź bilansie, w której zaprezentowany jest wpływ realizacji bazowego kontraktu. Na 30 czerwca 2024 roku i na 31 grudnia 2023 roku pozycja aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów wycenionych na moment połączenia jednostek wynosiła odpowiednio 852 mln PLN i 1 681 mln PLN oraz 1 800 mln PLN i 3 661 mln PLN.

Pozycja przychody przyszłych okresów na 30 czerwca 2024 roku obejmuje przede wszystkim nierozliczoną część otrzymanych dotacji na prawa majątkowe CO₂ w wysokości 1 407 mln PLN.

5.10. Rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023 (dane przekształcone)	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023 (dane przekształcone)
Na koszty likwidacji i środowiskowa	6 604	5 854	152	180	6 756	6 034
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	1 899	1 953	274	289	2 173	2 242
Emisje CO ₂ , certyfikaty energetyczne	-	-	8 094	9 106	8 094	9 106
Pozostałe	2 160	2 358	1 504	1 973	3 664	4 331
	10 663	10 165	10 024	11 548	20 687	21 713

Wzrost rezerwy na koszty likwidacji i środowiskowej w I półroczu 2024 roku w stosunku do końca roku 2023 o 722 mln PLN wynika głównie z ujęcia rezerw przyjętych w związku z objęciem kontroli nad spółką KUFPEC Norway AS.

Zmniejszenie wartości pozostałych rezerw o 667 mln PLN w stosunku do roku 2023 wynika z rozliczenia rezerwy na kontrakty generujące obciążenia w Grupie Energa w kwocie 340 mln PLN związanej z wprowadzeniem ustawy o zamrożeniu cen energii oraz eliminacji rezerw w wyniku sprzedaży spółki TUW w kwocie 308 mln PLN. Dodatkowe informacje w nocie [3.1](#).

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

W porównaniu z poprzednim okresem sprawozdawczym Grupa nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów finansowych.

Metody wyceny do wartości godziwej zostały opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2023 w nocie 16.3.1.

W pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody ujęto udziały i akcje notowane/nienotowane nieprzeznaczone do obrotu. Dla akcji nienotowanych na aktywnym rynku dla których nie ma obserwowalnych danych wejściowych zastosowano wartość godziwą ustaloną na bazie oczekiwanych dyskontowanych przepływów pieniężnych.

Hierarchia wartości godziwej

	30/06/2024		Hierarchia wartości godziwej		
	Wartość księgowa (niebadane)	Wartość godziwa (niebadane)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe					
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		342	71	-	271
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	169	169	-	-	169
Pożyczki udzielone	1 218	1 270	-	1 270	-
Instrumenty pochodne	3 071	3 071	968	2 103	-
Nabyte papiery wartościowe	284	395	-	395	-
	5 084	5 247	1 039	3 768	440
Zobowiązania finansowe					
Kredyty	4 483	4 527	-	4 527	-
Pożyczki	171	182	-	182	-
Obligacje	8 197	7 948	6 382	1 566	-
Instrumenty pochodne	1 555	1 555	1 073	482	-
	14 406	14 212	7 455	6 757	-

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

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

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

5.12. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 27 415 mln PLN i 27 600 mln PLN.

5.13. Emisja i wykup dłużnych papierów wartościowych

Stan zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2024 roku:

a) w ORLEN w ramach:

- niepublicznego programu emisji obligacji korporacyjnych na rynku krajowym czynne pozostają: seria C oraz seria D o łącznej wartości nominalnej 2 000 mln PLN;
- programu emisji średnioterminowych euroobligacji na rynku międzynarodowym czynne pozostają: seria A oraz seria B o łącznej wartości nominalnej 1 000 mln EUR;

b) w Grupie ENERGA w ramach:

- programu emisji euroobligacji czynna pozostaje seria o wartości nominalnej 300 mln EUR;
- umowy subskrypcji oraz umowy projektowej zawartych z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) czynna pozostaje jedna seria obligacji podporządkowanych o wartości nominalnej 125 mln EUR.

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

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

5.14. Podział zysku Jednostki Dominującej za 2023 rok oraz wypłata dywidendy w 2024 roku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ORLEN w dniu 25 czerwca 2024 roku dokonało podziału zysku netto osiągniętego przez ORLEN S.A. w roku 2023 w wysokości 21 215 917 147,93 PLN w taki sposób, aby kwotę: 4 817 909 503,35 PLN przeznaczyć na wypłatę dywidendy (4,15 PLN na 1 akcję), natomiast pozostałą kwotę, tj. 16 398 007 644,58 PLN przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki. Ustalono 20 września 2024 roku jako dzień dywidendy oraz 20 grudnia 2024 roku jako termin wypłaty dywidendy.

5.15. Zobowiązania warunkowe

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

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

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

Spór POLWAX S.A. - ORLEN Projekt S.A.

W toku są 3 sprawy z powództwa ORLEN Projekt przeciwko POLWAX:

- zapłatę kwoty 6,7 mln PLN, sprawa prawomocnie zakończona na korzyść ORLEN Projekt. POLWAX wniósł skargę kasacyjną. Sprawa jest na etapie postępowania kasacyjnego,
- o zapłatę kwoty 67,8 mln PLN, Sąd Okręgowy w Rzeszowie zasądził od POLWAX na rzecz ORLEN Projekt kwotę 28,9 mln PLN wraz z należnymi odsetkami i kosztami zastępstwa procesowego. Sąd oddalił pozostałą część roszczeń ORLEN Projekt. Obie Strony złożyły apelacje od wydanego wyroku. Sprawa jest na etapie postępowania apelacyjnego.
- o zapłatę kwoty 1,1 mln PLN tytułem magazynowania i transportu urządzeń nabytych przez ORLEN Projekt na poczet realizacji Inwestycji. Sprawa jest na etapie postępowania przed Sądem I Instancji.

W toku są 3 sprawy z powództwa POLWAX przeciwko ORLEN Projekt:

- o zapłatę 132 mln PLN tytułem szkody rzeczywistej oraz utraconych korzyści, które miały powstać w związku z nienależytym wykonaniem i niewykonaniem umowy przez ORLEN Projekt. Sąd Okręgowy w Rzeszowie wydał wyrok oddalający w całości powództwo POLWAX przeciwko ORLEN Projekt o zapłatę kwoty 132 mln PLN wraz z odsetkami. Sprawa jest na etapie postępowania apelacyjnego.
- o zapłatę 9,9 mln PLN tytułem zwrotu kosztów usunięcia i utylizacji odpadu w postaci zanieczyszczonej ziemi pochodzącej z terenu Inwestycji, oraz (ii) bezumownego składowania ziemi pochodzącej z terenu Inwestycji na należącej do POLWAX. Sprawa jest na etapie postępowania przed Sądem I instancji.
- o usunięcie ruchomości – żądanie POLWAX o zobowiązanie ORLEN Projekt do przywrócenia stanu zgodnego z prawem poprzez opróżnienie magazynów przekazanych ORLEN Projekt celem przechowywania urządzeń i materiałów na potrzeby prowadzonej Inwestycji. Sprawa jest na etapie postępowania apelacyjnego. ORLEN Projekt złożył apelację

W ocenie ORLEN Projekt roszczenia są bezpodstawne w związku, z czym Grupa nie rozpoznała rezerwy.

Ww. postępowania zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2023 rok (nota 17.4.2).

Zobowiązania warunkowe dotyczące Grupy ENERGA

Na 30 czerwca 2024 roku zobowiązania warunkowe Grupy ENERGA rozpoznane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ORLEN wynosiły 238 mln PLN.

Największą pozycję zobowiązań warunkowych stanowią sprawy sporne związane z infrastrukturą energetyczną spółki Energa-Operator S.A. usadowioną na prywatnym gruncie. Grupa tworzy rezerwy na zgłoszone spory sądowe. W przypadku niepewności, co do zasadności kwoty roszczenia lub tytułu prawnego do gruntu, Grupa rozpoznaje zobowiązania warunkowe. Na 30 czerwca 2024 roku oszacowana wartość tych roszczeń wykazana jako zobowiązania warunkowe wyniosła 221 mln PLN, podczas gdy na 31 grudnia 2023 roku ich wartość wynosiła 219 mln PLN. Biorąc pod uwagę opinie prawne szacowane kwoty określają ryzyko powstania zobowiązania poniżej 50%.

Postępowanie arbitrażowe z powództwa Elektrobudowa S.A. przeciwko ORLEN

Przedmiotem postępowania jest roszczenie Elektrobudowy S.A. w upadłości o zapłatę łącznej kwoty 118,63 mln PLN i 13,97 mln EUR. Sprawa dotyczy rozliczenia umowy EPC z 1 sierpnia 2016 roku na budowę Instalacji Metateza oddanej do eksploatacji w 2019 roku.

Sąd Arbitrażowy wydał dotąd dwadzieścia orzeczeń (5 wyroków wstępnych i 15 wyroków częściowych), w których łącznie zasądził na rzecz Syndyka masy upadłości Elektrobudowa S.A. kwotę 36,83 mln PLN i 7,28 mln EUR oraz oddalił roszczenia co do kwot 1,24 mln PLN i 0,37 mln EUR. W pozostałym zakresie roszczenia nie zostały jeszcze rozstrzygnięte.

Kwoty zasądzone wyrokami zostały w całości zapłacone.

Szczegółowe informacje dotyczące postępowania z powództwa Elektrobudowy S.A. przeciwko ORLEN zostały przedstawione w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2023 rok w nocie 17.4.2.

Wartość utworzonych rezerw z tytułu toczącego się postępowania z Elektrobudową na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosła 68 mln PLN.

Rozliczenia podatkowe spółki PGNiG Upstream Norway AS

W dniu 1 maja 2023 roku na podstawie umowy Business Purchase Agreement – zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa – PGNiG Upstream Norway AS (PUN) nabyła od Spółki LOTOS Exploration and Production Norge AS (LEPN) wszystkie aktywa i powiązane z nimi zobowiązania wraz z pracownikami Spółki. W następstwie transakcji konsolidacji norweskich aktywów Grupy ORLEN, całość rozliczeń podatkowych i toczących się spraw podatkowych przeciw LEPN została przejęta przez PUN.

W chwili obecnej PUN jest zaangażowane w kilka sporów z urzędem podatkowym w Norwegii i utworzyło rezerwy związane z następującymi sprawami:

- spór w sprawie cen gazu w kontrakcie sprzedaży gazu z podmiotem powiązaniem (PGNiG Supply & Trading GmbH),
- spór dotyczący historycznej cienkiej kapitalizacji LEPN,
- spór dotyczący klasyfikacji nakładów inwestycyjnych w ramach projektu Alvheim,

Wartość utworzonych rezerw na poczet toczących się postępowań podatkowych na 30 czerwca 2024 roku wyniosła łącznie około 82 mln PLN (co odpowiada 218 mln NOK).

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

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

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

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

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

Do 31 grudnia 2022 roku dostawy gazu ziemnego nie zostały przez Gazprom wznowione, dostawca odmawiał rozliczeń w oparciu o obowiązujące warunki kontraktowe. Zgodnie z oświadczeniem woli PGNiG z 15 listopada 2019 roku, Kontrakt jamalski wygaśnie z końcem 2022 roku.

Sprawy sporne powstałe w okresie obowiązywania Kontraktu jamalskiego pozostają w toku i rozpatrywane są w ramach postępowania arbitrażowego, które rozstrzygnie roszczenia stron w sprawie m.in. zmiany warunków cenowych dostaw gazu ziemnego w oparciu o szereg wniosków o renegocjację składanych przez Gazprom i ORLEN (jako następcę prawnego PGNiG) od 2017 roku oraz przyczyn i skutków wstrzymania przez Gazprom dostaw gazu ziemnego od dnia 27 kwietnia 2022 roku.

Z uwagi na rozległy zakres, postępowanie arbitrażowe zostało podzielone na kilka faz, w ramach których rozstrzygane będą poszczególne roszczenia stron. Aktualnie prowadzona faza postępowania obejmuje kwestię ewentualnej zmiany warunków cenowych na bazie wniosków o renegocjację złożonych przez ORLEN i Gazprom w 2017 roku Strony zgłosiły w tym zakresie roszczenia wzajemne.

Roszczenie B. J. Noskiewicz przeciwko Exalo Drilling S.A.(dalej: Exalo) o zapłatę czynszu i odszkodowanie

9 lutego 2015 roku B.J. Noskiewicz wystąpili przeciwko Exalo z pozwem o zapłatę łącznie kwoty 130 mln PLN. Żądanie pozwu obejmuje zasądzenie z tytułu opłaty za korzystanie z nieruchomości stanowiącej własność powodów (zajętej przez spółkę w celu wykonania odwiertu wody geotermalnej) oraz odszkodowanie tytułem utraconych dochodów. Powodowie twierdzą, że nieruchomość nie została im w sposób prawidłowy zwrócona po zakończeniu prac. Exalo złożyła odpowiedź na pozew. Exalo twierdzi (w oparciu o opinie rzeczoznawców), że w terminie umownym zakończyła korzystanie z nieruchomości, usunęła wszelkie urządzenia i ruchomości, teren został uprzątnięty i zrekultywowany, a co za tym idzie w sposób prawidłowy zaoferowała i wydała właścicielom nieruchomości w 2012 roku, wobec czego żądanie zarówno jakichkolwiek opłat za okres po tej dacie, jak i odszkodowania jest całkowicie nieuzasadnione. Zgodnie z postanowieniem Sądu Okręgowego w Warszawie z 11 lutego 2022 roku postępowanie pozostaje zawieszono do czasu rozpoznania sprawy karnej toczącej się w Prokuraturze Regionalnej w Warszawie. Wskutek analizy nowych okoliczności w niniejszej sprawie oszacowano, że ryzyko przegrania sprawy stało się znikome na obecnym etapie postępowania i w konsekwencji znikomy staje się prawdopodobny obowiązek zapłaty przez Spółkę. Wobec powyższego w dniu 18 stycznia 2024 roku rezerwa w kwocie około 35 mln PLN ustanowiona na sprawę została rozwiązana. W ocenie Exalo roszczenia są bezpodstawne.

Roszczenie Veolia Energia Warszawa przeciwko PGNiG TERMIKA S.A.

21 lutego 2018 roku do PGNiG TERMIKA wpłynął pozew o zapłatę z tytułu realizacji umowy o świadczenie usług w zakresie rozwoju rynku ciepła w Warszawie wniesiony przez Veolia Energia Warszawa S.A. do Sądu Okręgowego w Warszawie. W dniu 29 czerwca 2018 roku PGNiG TERMIKA złożyła odpowiedź na pozew, w której odniosła się do twierdzeń strony powodowej. Veolia Energia Warszawa S.A. pierwotnie dochodziła kwoty 5,7 mln PLN tytułem zapłaty z ww. umowy, a następnie rozszerzyła powództwo o 66,6 mln PLN, tj. do kwoty 72,3 mln PLN, a następnie do kwoty 93,6 mln PLN stanowiące kolejne transze wynagrodzenia z ww. umowy. W sprawie trwa wymiana dalszych pism procesowych. W ocenie PGNiG TERMIKA umowa o świadczenie usług w zakresie rozwoju rynku ciepła w Warszawie jest nieważna, gdyż naruszała bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Na 30 czerwca 2024 roku łączna rezerwa dotycząca spraw z powództwa Veolia Energia Warszawa S.A. przeciwko PGNiG TERMIKA uwzględniająca roszczenia główne oraz odsetki wyniosła 130 mln PLN.

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

Pozew wzajemny z 1 kwietnia 2019 roku wniesiony przez PBG SA przeciwko PGNiG S.A. o zapłatę kwoty 118 mln PLN, w sprawie toczącej się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, z pozwu PGNiG SA przeciwko PBG SA, w Wysogotowie, TCM w Paryżu oraz Tecnimont w Mediolanie (wartość przedmiotu sporu tej sprawy 147 mln PLN). Sprawy dotyczą wzajemnych rozliczeń w zakresie realizacji umów na rozbudowę PMG (Podziemny Magazyn Gazu) Wierchowice. Podstawą roszczeń w pozwie wzajemnym jest kwestionowanie przez PBG SA oświadczeń o potrąceniu wzajemnych należności i zobowiązań dokonanych przez PGNiG SA w trakcie rozliczania umów na realizację rozbudowy PMG Wierchowice. Etap postępowania w zakresie pozwu wzajemnego jest identyczny, jak w przypadku pozwu głównego, tzn. postępowanie dowodowe jest w toku, sąd przesłuchał wszystkich świadków, dopuścił dowód z opinii biegłego oraz wyłączył wybranego biegłego ze sprawy. Sąd zobowiązał ORLEN do podania innego podmiotu, który mógłby sporządzić stosowną opinię w sprawie. Spółka złożyła wniosek o sporządzenie opinii przez Politechnikę Warszawską.

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

5.16. Transakcje z podmiotami powiązanymi

5.16.1. Transakcje kluczowego personelu kierowniczego i bliskich im osób z podmiotami powiązanymi Grupy ORLEN

Na 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku oraz w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku i 30 czerwca 2023 roku nie wystąpiły istotne transakcje podmiotów powiązanych Grupy ORLEN z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej oraz członkami pozostałego kluczowego personelu kierowniczego Jednostki Dominującej i z bliskimi im osobami.

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

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku i 30 czerwca 2023 roku, na podstawie złożonych oświadczeń nie wystąpiły istotne Transakcje kluczowego personelu kierowniczego i bliskich im osób z podmiotami powiązanymi Grupy ORLEN.

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)
Jednostka Dominująca				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	39,5	17,9	44,9	26,4
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	0,1	0,1
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	24,0	5,4	0,5	0,5
Jednostki zależne				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	242,8	128,6	230,4	119,3
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,6	0,3	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	2,6	2,2	1,1	0,8
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	21,6	16,8	3,1	1,8
	331,1	171,2	280,1	148,9

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

5.16.3. Transakcje oraz stan rozrachunków spółek Grupy ORLEN z podmiotami powiązany

	Sprzedaż				Zakupy			
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)
Jednostki współkontrolowane	1 979	1 015	1 915	857	(351)	(171)	(260)	(157)
wspólne przedsięwzięcia	1 979	1 015	1 915	857	(351)	(171)	(260)	(157)
Pozostałe podmioty powiązane	68	30	91	28	(31)	(13)	(240)	(200)
	2 047	1 045	2 006	885	(382)	(184)	(500)	(357)

	Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności oraz pożyczki udzielone		Zobowiązania z tytułu dostaw, usług, leasingu oraz pozostałe zobowiązania	
	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023
Jednostki współkontrolowane	1 645	1 526	85	80
wspólne przedsięwzięcia	1 645	1 526	85	80
Pozostałe podmioty powiązane	100	79	60	38
	1 745	1 605	145	118

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

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku i 30 czerwca 2023 roku w Grupie nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązanyimi na warunkach innych niż rynkowe.

5.16.4. Transakcje z jednostkami powiązanyimi ze Skarbem Państwa

Jednostką dominującą najwyższego szczebla sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest ORLEN S.A., w którym największym akcjonariuszem na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku jest Skarb Państwa posiadający 49,9% udziałów.

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

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku i 30 czerwca 2023 roku oraz na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku Grupa zidentyfikowała następujące transakcje:

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)
Sprzedaż	5 077	2 318	6 565	3 563
Zakupy	(4 768)	(2 252)	(4 264)	(1 481)
		30/06/2024 (niebadane)		31/12/2023
Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności		1 190		1 462
Zobowiązania z tytułu dostaw, usług, leasingu oraz pozostałe zobowiązania		702		775

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

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

5.17. Zabezpieczenia akcyzowe

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszono poboru stanowią element zobowiązań pozabilansowych i na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku wynosiły odpowiednio 3 886 mln PLN oraz 2 950 mln PLN. W okresie III i IV kwartału 2023 roku Grupa wykorzystwała część zapasów wyrobów gotowych co wpłynęło na obniżenie wartości akcyzy znajdującej się w procedurze zawieszono poboru, natomiast w I i II kwartale 2024 roku Grupa odbudowała poziom tych zapasów. Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa ocenia zmaterializowanie się tych zobowiązań jako bardzo niskie.

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

Udzielone w Grupie poręczenia i gwarancje jednostkom zależnym na rzecz podmiotów trzecich wyniosły na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku odpowiednio 20 627 mln PLN oraz 19 526 mln PLN. Na dzień 30 czerwca 2024 roku dotyczyły one głównie zabezpieczenia:

- przyszłych zobowiązań wynikających z emisji obligacji spółki zależnej Grupy w wysokości 5 391 mln PLN,
- zobowiązań wynikających z prowadzonej działalności operacyjnej spółek PGNiG Supply&Trading GmbH, PGNiG Upstream Norway AS, ORLEN Trading Switzerland oraz PST LNG SHIPPING LIMITED w łącznej wysokości 10 947 mln PLN,
- zobowiązań finansowych wynikających z umów kredytowych spółek zależnych Grupy w wysokości 886 mln PLN,
- realizacji projektów inwestycyjnych spółek zależnych CCGT Ostrołęka oraz CCGT Grudziądz w łącznej wysokości 404 mln PLN, a także terminowego regulowania zobowiązań przez jednostki zależne.

Na 30 czerwca 2024 roku obowiązywała również wystawiona przez ORLEN bezwarunkowa i nieodwołalna gwarancja na rzecz rządu norweskiego za działania spółki PGNiG Upstream Norway AS, w zakresie poszukiwań i wydobywania na Norweskim Szelfie Kontynentalnym. Gwarancja jest bezterminowa i nie ma określonej wartości. ORLEN w wystawionej gwarancji zobowiązuje się ponieść pełną odpowiedzialność finansową tytułem zabezpieczenia wszelkich zobowiązań mogących powstać w związku z działalnością spółki PGNiG Upstream Norway AS w ramach poszukiwań i wydobywania naturalnych złóż znajdujących się pod dnem morza, w tym składowania i transportu przy pomocy innych środków transportu niż statki na Norweskim Szelfie Kontynentalnym.

Przyszłe zobowiązania wynikające z emisji obligacji zabezpieczone zostały nieodwołalną i bezwarunkową gwarancją wydaną na rzecz obligatariuszy przez spółkę ENERGA. Gwarancja wystawiona jest z terminem do 31 grudnia 2033 roku za emitenta euroobligacji Energa Finance.

Dotychczasowa gwarancja ORLEN na kwotę 91,5 mln USD wygasła w dniu 2 kwietnia 2024 roku wraz z przedterminowym wykupem obligacji przez spółkę B8 Sp. z o.o. Baltic SKA.

	Wartość nominalna			Wartość udzielonej gwarancji			
		PLN	Data subskrypcji	Termin wykupu	Rating	PLN	
Euroobligacje	300 EUR	1 294	7.03.2017	7.03.2027	BBB+, Baa2	1 250 EUR	5 391

Wartość nominalna obligacji oraz udzielonych gwarancji została przeliczona kursem z dnia 30 czerwca 2024 roku

Ponadto kwota gwarancji dotyczących zobowiązań wobec osób trzecich wystawionych w toku bieżącej działalności na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku wyniosła odpowiednio 5 127 mln PLN oraz 5 007 mln PLN. Gwarancje dotyczyły głównie: gwarancji cywilnoprawnych związanych z zabezpieczeniem należytego wykonania umów, oraz gwarancji publicznoprawnych wynikających z przepisów powszechnie obowiązujących zabezpieczających prawidłowość prowadzenia działalności koncesjonowanych w sektorze paliw ciekłych i wynikających z tej działalności należności podatkowych, celnych.

5.19. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Podpisanie przez ORLEN Wind 3 przedwstępnej umowy nabycia dwóch farm fotowoltaicznych i jednej wiatrowej

1 sierpnia 2024 roku należąca do Grupy ORLEN spółka ORLEN Wind 3 podpisała z firmą EDP Renewables Polska przedwstępną umowę nabycia dwóch farm fotowoltaicznych zlokalizowanych w województwie lubuskim i wielkopolskim o łącznej mocy 280 MWp oraz farmy wiatrowej o mocy 26 MW, która znajduje się w województwie łódzkim. Wartość umowy wynosi ok. 1,15 mld zł. To jedna z największych transakcji na krajowym rynku OZE w ostatnich latach pod względem zainstalowanych mocy. Po sfinalizowaniu zakupu, który planowany jest w IV kwartale 2024 roku, moce wytwórcze Grupy ORLEN, pochodzące z odnawialnych źródeł, powiększą się niemal o 30%.

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

PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 6 I 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA

2024

SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ

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

		6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
	NOTA				
Przychody ze sprzedaży	5.1	102 514	47 623	128 663	52 542
<i>przychody ze sprzedaży produktów i usług</i>		77 402	35 153	100 300	39 136
<i>przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>		25 112	12 470	28 363	13 406
Koszt własny sprzedaży	5.2	(97 852)	(47 082)	(106 313)	(45 018)
<i>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>		(74 330)	(35 493)	(79 313)	(32 320)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		(23 522)	(11 589)	(27 000)	(12 698)
Zysk brutto ze sprzedaży		4 662	541	22 350	7 524
Koszty sprzedaży		(4 109)	(2 006)	(4 119)	(2 200)
Koszty ogólnego zarządu		(1 148)	(494)	(1 135)	(544)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	2 313	1 169	4 517	1 905
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(3 159)	(1 292)	(5 641)	(1 308)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(24)	2	(58)	(58)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		(1 465)	(2 080)	15 914	5 319
Przychody finansowe	5.5	2 374	1 548	3 903	2 744
Koszty finansowe	5.5	(1 759)	(1 581)	(705)	(363)
Przychody i koszty finansowe netto		615	(33)	3 198	2 381
Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe		1 866	1 593	99	17
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		1 016	(520)	19 211	7 717
Podatek dochodowy		124	361	(3 313)	(1 212)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>		26	33	(447)	394
<i>podatek odroczony</i>		98	328	(2 866)	(1 606)
Zysk/(Strata) netto		1 140	(159)	15 898	6 505
Inne całkowite dochody:					
które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		25	13	2	1
<i>zyski i straty aktuarialne</i>		22	20	-	-
<i>zyski/(straty) z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>		8	(4)	3	2
<i>podatek odroczony</i>		(5)	(3)	(1)	(1)
które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty		(1 624)	(380)	4 895	591
<i>instrumenty zabezpieczające</i>		(1 616)	(579)	5 466	592
<i>koszty zabezpieczenia</i>		(389)	110	577	138
<i>podatek odroczony</i>		381	89	(1 148)	(139)
Całkowite dochody netto		(459)	(526)	20 795	7 097
Zysk/(Strata) netto i rozwodniony zysk/(strata) netto na jedną akcję (w PLN na akcję)		0,98	(0,14)	13,69	5,60

Noty przedstawione na stronach 59 - 83 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		45 919	43 799
Wartości niematerialne oraz wartość firmy		4 034	4 933
Aktywa z tytułu praw do użytkowania		4 807	4 696
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i współkontrolowanych		69 300	67 974
Instrumenty pochodne	5.7	1 602	1 505
Należności długoterminowe z tytułu leasingu		19	19
Pozostałe aktywa	5.7	15 044	12 668
		140 725	135 594
Aktywa obrotowe			
Zapasy		22 639	23 726
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		17 223	18 792
Należności z tytułu podatku dochodowego		149	46
Środki pieniężne		1 629	2 854
Instrumenty pochodne	5.7	757	1 594
Pozostałe aktywa	5.7	11 315	17 837
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		3 920	3 926
		57 632	68 775
Aktywa razem		198 357	204 369
PASYWA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał podstawowy		1 974	1 974
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		46 405	46 405
Akcje własne		-	(2)
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		1 429	3 053
Kapitał z aktualizacji wyceny		22	15
Zyski zatrzymane		85 794	89 454
Kapitał własny razem		135 624	140 899
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.6	8 200	9 337
Rezerwy	5.8	2 836	2 871
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego		150	626
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		8	6
Instrumenty pochodne	5.7	527	629
Zobowiązania z tytułu leasingu		2 951	2 899
Pozostałe zobowiązania	5.7	267	184
		14 939	16 552
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		30 406	26 226
Zobowiązania z tytułu leasingu		547	482
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		405	431
Kredyty, pożyczki i obligacje	5.6	2 079	3 319
Rezerwy	5.8	3 024	4 428
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	7
Instrumenty pochodne	5.7	976	1 030
Pozostałe zobowiązania	5.7	10 357	10 995
		47 794	46 918
Zobowiązania razem		62 733	63 470
Pasywa razem		198 357	204 369

Noty przedstawione na stronach 59 - 83 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
01/01/2024	1 974	46 405	(2)	3 053	15	89 454	140 899
Zysk netto	-	-	-	-	-	1 140	1 140
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	(1 624)	7	18	(1 599)
Całkowite dochody netto	-	-	-	(1 624)	7	1 158	(459)
Dywidendy	-	-	-	-	-	(4 818)	(4 818)
Sprzedaż akcji własnych	-	-	2	-	-	-	2
30/06/2024	1 974	46 405	-	1 429	22	85 794	135 624
(niebadane)							
01/01/2023	1 974	46 405	(2)	4 539	10	74 690	127 616
Zysk netto	-	-	-	-	-	15 898	15 898
Składniki innych całkowitych dochodów	-	-	-	4 895	2	-	4 897
Całkowite dochody netto	-	-	-	4 895	2	15 898	20 795
Kapitał wynikający z połączenia jednostek	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Dywidendy	-	-	-	-	-	(6 385)	(6 385)
30/06/2023	1 974	46 405	(2)	9 434	12	84 200	142 023
(niebadane)							
(dane przekształcone)							

Noty przedstawione na stronach 59 - 83 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

		6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
NOTA					
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej					
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		1 016	(520)	19 211	7 717
Korekty o pozycje:					
Amortyzacja	5.2	2 090	1 050	2 705	1 254
(Zysk) z tytułu różnic kursowych		(77)	-	(385)	(399)
Odsetki netto		(794)	(355)	(814)	(399)
Dywidendy	5.5	(848)	(848)	(1 221)	(1 221)
Strata na działalności inwestycyjnej		545	200	2 370	192
Zmiana stanu rezerw		1 369	473	2 027	971
Zmiana stanu kapitału pracującego		2 421	830	11 915	(29)
zapasy		1 072	(2 075)	11 064	2 345
należności		1 511	1 895	2 897	1 720
zobowiązania		(162)	1 010	(2 046)	(4 094)
Pozostałe korekty, w tym:		(4 306)	(1 019)	(6 671)	(5 345)
rozliczenie dotacji na prawa majątkowe		(677)	(348)	(1 062)	(576)
depozyty zabezpieczające	5.7	(812)	19	6 890	2 175
instrumenty pochodne		(1 682)	(366)	(5 550)	(3 730)
zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów wycenionych na moment rozliczenia połączenia jednostek	5.7	(1 348)	(552)	(7 024)	(3 293)
Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony)		(84)	77	(4 803)	(4 521)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności operacyjnej		1 332	(112)	24 334	(1 780)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej					
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania		(6 359)	(2 323)	(10 799)	(4 906)
Nabycie akcji i udziałów		(658)	(4)	-	-
Nabycie obligacji		-	-	(3 978)	(923)
Dokapitalizowanie jednostek zależnych		(131)	(95)	(607)	(607)
Dokapitalizowanie w inwestycjach we wspólne przedsięwzięcia		-	-	(770)	-
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania		761	-	1 227	1 090
Wpływy netto związane z realizacją Środków Zaradczych		20	20	340	340
Zbycie akcji i udziałów		86	12	-	-
Odsetki otrzymane		989	504	1 022	545
Dywidendy otrzymane		806	806	332	332
Zbycie obligacji		-	-	3 000	3 000
Nabycie aktywów petrochemicznych pomniejszone o środki pieniężne		-	-	(212)	6
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek		(2 496)	(1 155)	(11 919)	(583)
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek		2 958	716	13 216	6 633
Przepływy netto w ramach systemu cash pool		4 184	1 821	(2 421)	1 934
Pozostałe		(73)	-	(191)	(192)
Środki pieniężne netto z/(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej		87	302	(11 760)	6 669
Przepływy pieniężne z działalności finansowej					
Wpływy z otrzymanych kredytów i pożyczek		5.6 2 298	1 748	23	23
Spłata kredytów i pożyczek		5.6 (4 630)	(1 091)	(6 852)	(3 254)
Odsetki zapłacone od kredytów, pożyczek, obligacji i cash pool		(406)	(224)	(451)	(290)
Odsetki zapłacone z tytułu leasingu		(99)	(65)	(87)	(32)
Przepływy netto w ramach systemu cash pool		460	(437)	2 120	(87)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu		(212)	(101)	(202)	(89)
Pozostałe		(47)	(20)	(91)	(45)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności finansowej		(2 636)	(190)	(5 540)	(3 774)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych		(1 217)	-	7 034	1 115
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(8)	5	3	15
Środki pieniężne na początek okresu		2 854	1 624	7 939	13 846
Środki pieniężne na koniec okresu		1 629	1 629	14 976	14 976
<i>w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		<i>117</i>	<i>117</i>	<i>689</i>	<i>689</i>

Noty przedstawione na stronach 59 – 83 stanowią integralną część niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. Podstawowa działalność ORLEN**

ORLEN Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ul. Chemików 7 („Spółka”, „Emitent”, „Jednostka Dominująca”) powstał z połączenia Petrochemii Płock S.A. z Centralą Produktów Naftowych S.A. w dniu 7 września 1999 roku.

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

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

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego**2.1. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania**

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 r. poz.757) i przedstawia sytuację finansową Spółki ORLEN na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 6 i 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku i 30 czerwca 2023 roku.

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. W ramach oceny możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę, Zarząd dokonał analizy dotychczasowych ryzyk zarówno o charakterze finansowym jak i operacyjnym, w tym w szczególności dokonał oceny wpływu na działalność Spółki trwających konfliktów zbrojnych na świecie, w tym trwającej wojny w Ukrainie i związanych z nimi zmian sytuacji makroekonomicznej w Europie i na świecie.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

2.2. Zasady rachunkowości oraz zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)**2.2.1. Zasady rachunkowości**

W niniejszym półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zastosowane przez Spółkę istotne zasady rachunkowości oraz istotne wartości oparte na osądach i szacunkach były takie same jak opisane w poszczególnych notach objaśniających do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok 2023.

2.2.2. Przekształcenie danych porównawczych

W śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za IV kwartał 2023 roku Spółka zaprezentowała ostateczne rozliczenie transakcji połączenia z PGNiG. W wyniku ustalenia finalnych wartości godziwych nabytych aktywów i przejętych zobowiązań na dzień przejęcia, które skutkowały korektą ujętych dotychczas wartości tymczasowych, Spółka dokonała weryfikacji informacji porównawczych w zakresie jednostkowego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów i jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych za I półrocze 2023 roku.

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane opublikowane)	Korekty danych porównawczych wynikających z zakończenia rozliczenia księgowego połączenia podmiotów z ORLEN	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	121 402	7 261	128 663
Koszt własny sprzedaży	(106 151)	(162)	(106 313)
Zysk brutto ze sprzedaży	15 251	7 099	22 350
Koszty sprzedaży	(4 119)	-	(4 119)
Koszty ogólnego zarządu	(1 135)	-	(1 135)
Pozostałe przychody operacyjne	4 552	(35)	4 517
Pozostałe koszty operacyjne	(3 920)	(1 721)	(5 641)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	(58)	-	(58)
Zysk z działalności operacyjnej	10 571	5 343	15 914
Przychody i koszty finansowe netto	3 198	-	3 198
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe	99	-	99
Zysk przed opodatkowaniem	13 868	5 343	19 211
Podatek dochodowy	(2 298)	(1 015)	(3 313)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>	<i>(447)</i>	<i>-</i>	<i>(447)</i>
<i>podatek odroczony</i>	<i>(1 851)</i>	<i>(1 015)</i>	<i>(2 866)</i>
Zysk netto	11 570	4 328	15 898
Całkowite dochody netto	16 467	4 328	20 795
Zysk netto i rozdwojony zysk netto na jedną akcję (w PLN na akcję)	9,97	3,73	13,69

W stosunku do danych prezentowanych w półrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2023 roku, w wyniku zakończenia procesu rozliczenia połączenia z PGNiG zmianie uległy następujące pozycje przychodów i kosztów:

- 1) przychody ze sprzedaży, których wartość za I półrocze 2023 roku wzrosła o 7 261 mln PLN do kwoty 128 663 mln PLN głównie w wyniku rozliczenia aktywów oraz zobowiązań z tytułu kontraktów na sprzedaż gazu i energii elektrycznej, dla których faktyczna realizacja bazowych kontraktów nastąpiła do końca I półrocza 2023 roku;
- 2) koszt własny sprzedaży, którego wartość za okres I półrocze 2023 roku wzrosła o (162) mln PLN do kwoty (106 313) mln PLN, głównie z tytułu weryfikacji rozpoznanych odpisów na zapasach w PGNiG, ujęcia zmian amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania, które uległy przeszacowaniu w ramach procesu rozliczenia połączeń oraz rozliczenia aktywów oraz zobowiązań z tytułu kontraktów na zakup energii elektrycznej, dla których faktyczna realizacja bazowych kontraktów nastąpiła do końca I półrocza 2023 roku;
- 3) pozostałe przychody/koszty operacyjne netto, których wartość za okres I półrocza 2023 roku spadła o (1 756) mln PLN do kwoty (1 124) mln PLN netto, głównie w wyniku weryfikacji rozpoznanych odpisów aktualizujących majątek trwały;
- 4) w efekcie powyższych zmian, zmianie uległa również pozycja podatku odroczonego o kwotę (1 015) mln PLN.

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane opublikowane)	Korekty danych porównawczych wynikających z zakończenia rozliczenia księgowego połączenia podmiotów z ORLEN	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży	49 102	3 440	52 542
Koszt własny sprzedaży	(44 737)	(281)	(45 018)
Zysk brutto ze sprzedaży	4 365	3 159	7 524
Koszty sprzedaży	(2 200)	-	(2 200)
Koszty ogólnego zarządu	(544)	-	(544)
Pozostałe przychody operacyjne	1 904	1	1 905
Pozostałe koszty operacyjne	(1 307)	(1)	(1 308)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych	(58)	-	(58)
Zysk z działalności operacyjnej	2 160	3 159	5 319
Przychody i koszty finansowe netto	2 381	-	2 381
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe	17	-	17
Zysk przed opodatkowaniem	4 558	3 159	7 717
Podatek dochodowy	(612)	(600)	(1 212)
<i>podatek dochodowy bieżący</i>	394	-	394
<i>podatek odroczony</i>	(1 006)	(600)	(1 606)
Zysk netto	3 946	2 559	6 505
Całkowite dochody netto	4 538	2 559	7 097
Zysk netto i rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w PLN na akcję)	3,40	2,20	5,60

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane opublikowane)	Korekty danych porównawczych wynikających z zakończenia rozliczenia księgowego połączenia podmiotów z ORLEN	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	13 868	5 343	19 211
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	1 594	1 111	2 705
Strata na działalności inwestycyjnej	614	1 756	2 370
Zmiana stanu kapitału pracującego	13 050	(1 135)	11 915
<i>zapasy</i>	12 199	(1 135)	11 064
Pozostałe korekty	353	(7 024)	(6 671)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	24 283	51	24 334
Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania	1 254	(27)	1 227
Pozostałe	(167)	(24)	(191)
Środki pieniężne netto (wykorzystane) w działalności inwestycyjnej	(11 709)	(51)	(11 760)

	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane opublikowane)	Korekty danych porównawczych wynikających z zakończenia rozliczenia księgowego połączenia podmiotów z ORLEN	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem	4 558	3 159	7 717
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	802	452	1 254
Strata na działalności inwestycyjnej	168	24	192
Zmiana stanu kapitału pracującego	288	(317)	(29)
<i>zapasy</i>	2 662	(317)	2 345
Pozostałe korekty	(2 051)	(3 294)	(5 345)
Środki pieniężne netto z(wykorzystane w) działalności operacyjnej	(1 804)	24	(1 780)
Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Pozostałe	(168)	(24)	(192)
Środki pieniężne netto z(wykorzystane w) działalności inwestycyjnej	6 693	(24)	6 669

2.3. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

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

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

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

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku w pozostałych segmentach ORLEN nie występuje istotna sezonowość lub cykliczność działalności.

3. Sytuacja finansowa ORLEN oraz rozliczenie transakcji połączeń jednostek

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

Rachunek zysków lub strat za 6 miesięcy 2024 roku

Przychody ze sprzedaży ORLEN za 6 miesięcy 2024 roku wyniosły 102 514 mln PLN i były niższe o (26 149) mln PLN (r/r). Spadek przychodów ze sprzedaży dotyczył segmentów Gazu, Energetyki, Rafinerii i Wydobywania.

Koszty działalności operacyjnej łącznie zmniejszyły się o 8 458 mln PLN (r/r) do poziomu (103 109) mln PLN głównie w rezultacie spadku kosztów segmentu Gaz, Energetyka i Rafineria.

Segment Rafineria

Spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie Rafineria wyniósł (4 457) mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze spadku notowań ropy naftowej oraz lekkich i średnich destylatów w następstwie umocnienia PLN względem walut obcych. Sprzedaż wolumenowa segmentu wyniosła 8 555 tys. ton i osiągnęła porównywalny poziom (r/r).

Spadek kosztów działalności operacyjnej w segmencie Rafineria wyniósł 4 084 mln PLN (r/r) wynikał głównie z niższych kosztów towarów handlowych, zużycia energii elektrycznej, wsadów produkcyjnych innych niż ropa z zakupów zewnętrznych oraz z innych segmentów operacyjnych ORLEN S.A. a także z niższych (r/r) kosztów emisji CO₂.

Segment Petrochemia

Wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie Petrochemia wyniósł 426 mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze wzrostu wolumenów sprzedaży segmentu o 15,5% (r/r) do poziomu 899 tys. ton, głównie PTA, olefin, poliolefin, benzenu i glikoli. Wzrost przychodów ze sprzedaży został częściowo ograniczony niższymi (r/r) notowaniami głównych produktów, m.in. etylenu, propylenu, polietylenu, butadienu i paraksyleny oraz umocnieniem kursu PLN względem EUR.

Wzrost kosztów działalności operacyjnej był nieznaczny i wyniósł 57 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z wyższych (r/r) cen wsadów produkcyjnych (głównie nafty).

Segment Energetyka

Spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie Energetyka wyniósł (1 263) mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze spadku cen energii elektrycznej TGeBase o (34,4)% (r/r) oraz niższych wolumenów sprzedaży energii elektrycznej o (18,9)% (r/r).

Spadek kosztów działalności operacyjnej w segmencie Energetyka wyniósł 1 742 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych notowań gazu ziemnego oraz jego niższego zużycia (w związku z postojem CCGT Płock w maju i czerwcu 2024 roku), niższych kosztów emisji CO₂ oraz braku odpisów na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny, które obowiązywały w 2023 roku.

Segment Wydobywanie

Spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie Wydobywanie wyniósł (177) mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych o (33,8)% (r/r) notowań gazu ziemnego TGEgasDA, a także z niższego wolumenu sprzedaży węglowodorów. Wzrost kosztów działalności operacyjnej w segmencie Wydobywanie wyniósł (8 069) mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze wzrostu (r/r) rozpoznanego kosztu z tytułu odpisu gazowego na Fundusz Wypłaty Różnicy Ceny o (8 537) mln PLN.

Segment Gaz

Spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie Gaz wyniósł (21 918) mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych notowań gazu ziemnego.

Spadek kosztów działalności operacyjnej wyniósł 12 886 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych kosztów zakupu gazu w efekcie spadku cen rynkowych oraz umocnienia kursu PLN względem walut obcych.

Dodatkowo, zarówno w przychodach ze sprzedaży i kosztach działalności operacyjnej segmentu, ujęty został wpływ rozliczenia składników majątku dawnej Grupy PGNiG na dzień połączenia w kwocie netto (6 809) mln PLN (r/r).

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł (846) mln PLN i był wyższy o 278 mln PLN (r/r). Wpływ na tą zmianę miały głównie niższe odpisy aktualizujące aktywa trwałe (r/r) o 1 051 mln PLN oraz ujemny wpływ (r/r) efektu rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) w kwocie (562) mln PLN.

W efekcie wynik z działalności operacyjnej za 6 miesięcy 2024 roku wyniósł (1 465) mln PLN i był niższy o (17 379) mln PLN (r/r). Przychody finansowe netto w omawianym okresie wyniosły 615 mln PLN i obejmowały głównie przychody z tytułu dywidend w kwocie 848 mln PLN, przychody odsetkowe netto w kwocie 927 mln PLN oraz utworzenie odpisów aktualizujących udziały w jednostkach zależnych w wysokości (1 324) mln PLN w związku z zmianą charakteru rozpoznanego na koniec 2023 roku odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu cash pool. W II kwartale 2024 roku ORLEN podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału w spółce zależnej ORLEN Trading Switzerland, którą wykonał poprzez wniesienie do spółki ORLEN Trading Switzerland wkładu niepieniężnego w postaci swojej wierzytelności wobec spółki z tytułu cash pool. W związku z powyższym Spółka ujęła odwrócenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe w wysokości 1 324 mln PLN i ujęła odpis aktualizujący akcje i udziały w tej samej wysokości.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego w kwocie 124 mln PLN zysk netto ORLEN za 6 miesięcy 2024 roku osiągnął wartość 1 140 mln PLN i był niższy o (14 758) mln PLN (r/r).

Rachunek zysków lub strat za II kwartał 2024 roku

Przychody ze sprzedaży ORLEN za II kwartał 2024 roku wyniosły 47 623 mln PLN i były niższe o (4 919) mln PLN (r/r). Spadek przychodów ze sprzedaży dotyczył segmentu Gazu, Rafinerii, Energetyki i Wydobywania, przy wyższych przychodach w Petrochemii i Detalu.

Koszty działalności operacyjnej wyniosły (49 582) mln PLN i były wyższe o (1 820) mln PLN (r/r) głównie w rezultacie wzrostu kosztów w segmentach Wydobywania, Detalu i Petrochemii przy niższych (r/r) kosztach operacyjnych w segmencie Gazu, Energetyki i Rafinerii.

Segment Rafineria

Spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie Rafineria wyniósł (638) mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze spadku notowań lekkich destylatów przy wyższych cenach średnich destylatów i ciężkich frakcji rafineryjnych wyrażonych w PLN. Sprzedaż wolumenowa segmentu była porównywalna (r/r) – spadek sprzedaży benzyny i pozostałych produktów rafineryjnych został skompensowany wzrostem sprzedaży oleju i paliwa lotniczego.

Spadek kosztów działalności operacyjnej w segmencie Rafineria wyniósł 587 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych kosztów towarów handlowych, zużycia energii elektrycznej, a także z niższych (r/r) kosztów emisji CO₂.

Segment Petrochemia

Wzrost przychodów ze sprzedaży w segmencie Petrochemia wyniósł 391 mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze wzrostu wolumenów sprzedaży segmentu o 18,4% (r/r) do poziomu 450 tys. ton, tj. głównie olefin, PTA, benzenu i poliolefin. Wzrost notowań produktów na rynkach światowych w II kwartale (r/r) został w całości ograniczony wpływem umocnienia kursu PLN.

Wzrost kosztów działalności operacyjnej wyniósł 225 mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze wzrostu (r/r) cen wsadów produkcyjnych (nafta) oraz wyższego wykorzystania mocy produkcyjnych w następstwie wyższej sprzedaży.

Segment Energetyka

Spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie Energetyka wyniósł (593) mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze spadku cen energii elektrycznej TGeBase o (24,7)% (r/r) oraz niższych wolumenów sprzedaży energii elektrycznej o (43,3)% (r/r).

Spadek kosztów działalności operacyjnej w segmencie Energetyka wyniósł 934 mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze spadku cen gazu ziemnego, niższego zużycia gazu w związku z postojem CCGT Płock w II kwartale 2024 roku, niższych kosztów emisji CO₂ oraz braku obciążenia kosztów 2024 roku odpisami na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny, które obowiązywały w 2023 roku.

Segment Wydobywanie

Spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie Wydobywanie wyniósł (56) mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższego wolumenu sprzedaży węglowodorów oraz spadku o (12,1)% (r/r) notowań gazu TGEgasDA. Wzrost kosztów działalności operacyjnej w segmencie Wydobywanie wyniósł (4 351) mln PLN (r/r) i wynikał głównie ze wzrostu gazowego odpisu na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny o (4 424) mln PLN.

Segment Gaz

Spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie Gaz wyniósł (5 044) mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych (r/r) cen gazu na rynku. Spadek kosztów działalności operacyjnej w segmencie Gaz wyniósł 1 231 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych kosztów zakupu gazu w efekcie spadku rynkowych cen gazu i umocnienia PLN względem walut obcych.

Dodatkowo, zarówno w przychodach ze sprzedaży i kosztach działalności operacyjnej segmentu, ujęty został wpływ rozliczenia składników majątku dawnej Grupy PGNiG na dzień połączenia w kwocie netto (3 059) mln PLN (r/r).

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł (123) mln PLN i był niższy o (720) mln PLN (r/r) głównie w wyniku:

- rozpoznania wyższych o (471) mln PLN odpisów aktualizujących netto wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania,
- ujemnego wpływu (r/r) efektu rozliczenia i wyceny pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej w łącznej kwocie (783) mln PLN,

- rozpoznania częściowego odszkodowania od ubezpieczycieli w związku z awarią na instalacji Hydroodsiarczania Gudronu (HOG) w Zakładzie Produkcyjnym ORLEN w Płocku w wysokości 443 mln PLN.

Wynik na działalności finansowej wyniósł (33) mln PLN i był niższy o (2 414) mln PLN (r/r) głównie w wyniku:

- nadwyżki ujemnych różnic kursowych w wysokości (592) mln PLN,
- rozpoznania niższych o (373) mln PLN przychodów z tytułu dywidend,
- utworzenia odpisu aktualizującego udziały ORLEN Trading Switzerland w wysokości (1 324) mln PLN.

W II kwartale 2024 ORLEN podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału w spółce zależnej ORLEN Trading Switzerland, którą wykonał poprzez wniesienie do ORLEN Trading Switzerland wkładu niepieniężnego w postaci swojej wierzytelności wobec spółki z tytułu cash pool. W związku z powyższym zmianie uległ charakter rozpoznanego na koniec 2023 roku odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu cash pool.

W konsekwencji Spółka ujęła odwrócenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe w wysokości 1 324 mln PLN i ujęła odpis aktualizujący akcje i udziały w tej samej wysokości.

Po uwzględnieniu podatku dochodowego w kwocie 361 mln PLN wynik netto ORLEN wyniósł (159) mln PLN i był niższy o (6 664) mln PLN (r/r).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Suma aktywów ORLEN na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosła 198 357 mln PLN i była niższa o (6 012) mln PLN w porównaniu ze stanem z dnia 31 grudnia 2023 roku.

Na zmianę wartości aktywów wpływ miał wzrost wartości aktywów trwałych o 3,8 % oraz spadek wartości aktywów obrotowych o (16,2)%.

Wartość aktywów trwałych na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosła 140 725 mln PLN i była wyższa o 5 131 mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, głównie z tytułu zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania o 1 332 mln PLN, zwiększenia udziałów w jednostkach zależnych i wspólnie kontrolowanych o 1 326 mln PLN głównie w wyniku nabycia udziałów w Doppler Energie (obecnie ORLEN Austria) oraz ujęcia księgowego transakcji podwyższenia kapitału w ORLEN Trading Switzerland poprzez wniesienie do spółki wkładu niepieniężnego w postaci wierzytelności ORLEN wobec spółki z tytułu cash pool, wzrostu pożyczek wewnątrzgrupowych udzielonych spółkom Grupy ORLEN o 2 303 mln PLN.

Wartość aktywów obrotowych na dzień 30 czerwca 2024 zmniejszyła się o (11 143) mln PLN w porównaniu z końcem poprzedniego roku, przede wszystkim w efekcie zmniejszenia:

- salda zapasów o (1 087) mln PLN, głównie w wyniku spadku wolumenu i cen gazu na rynku europejskim;
- salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o (1 569) mln PLN,
- salda środków pieniężnych o (1 225) mln PLN,
- pozostałych aktywów o (6 522) mln PLN, które dotyczyły głównie zmniejszenia salda cash pool o (4 788) mln PLN oraz pożyczek udzielonych spółkom Grupy ORLEN o (2 236) mln PLN.

Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniósł 135 624 mln PLN i był niższy o (5 275) mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2023 roku głównie z tytułu zobowiązania do wypłaty dywidendy z zysków lat ubiegłych w wysokości (4 818) mln PLN, wpływu zmiany salda kapitałów z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń w kwocie (1 624) mln PLN oraz zysku netto za 6 miesięcy 2024 roku w wysokości 1 140 mln PLN.

Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań zwiększyła się o 4 180 mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2023 roku głównie w wyniku rozpoznania zobowiązania z tytułu dywidendy dla akcjonariuszy ORLEN w wysokości 4 818 mln PLN.

Wartość rezerw na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosła 5 860 mln PLN i była niższa o (1 439) mln PLN w porównaniu ze stanem z końca 2023 roku. Zmiana wynikała głównie ze zmniejszenia rezerw netto na szacowane emisje CO₂ oraz certyfikaty energetyczne w kwocie (1 419) mln PLN w związku z utworzeniem rezerw w wysokości 1 618 mln PLN w oparciu o metodę średnioważonej ceny posiadanych uprawnień i certyfikatów oraz ich wykorzystania z tytułu umorzenia praw majątkowych za 2023 rok w kwocie (3 037) mln PLN.

Zadłużenie finansowe netto ORLEN na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosło 8 650 mln PLN i było niższe o (1 152) mln PLN w porównaniu z końcem 2023 roku. Zmiana zadłużenia finansowego netto obejmowała zmniejszenie salda środków pieniężnych o 1 225 mln PLN oraz wpływy netto obejmujące wpływy i spłaty kredytów, pożyczek i obligacji w kwocie (2 332) mln PLN.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 6 miesięcy 2024 roku

Wpływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej za 6 miesięcy 2024 roku wyniosły 1 332 mln PLN i obejmowały głównie wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) w wysokości 625 mln PLN skorygowany o:

- dodatni efekt zmniejszenia kapitału pracującego netto o 2 421 mln PLN,
- zmianę stanu rezerw w wysokości 1 369 mln PLN głównie w wyniku utworzenia rezerwy na emisję CO₂,
- pozostałe korekty w wysokości (4 306) mln PLN dotyczące głównie depozytów zabezpieczających rozliczenie transakcji zabezpieczających ryzyko towarowe zawartych z instytucjami finansowymi oraz na giełdach towarowych w kwocie (812) mln

PLN, wpływ rozliczenia i wyceny instrumentów pochodnych w wysokości (1 682) mln PLN oraz zmiany stanu aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów wycenionych na moment rozliczenia połączenia jednostek w wysokości (1 348) mln PLN.

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej za 6 miesięcy 2024 roku wyniosły 87 mln PLN i obejmowały głównie przepływy netto na nabycie i sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania w kwocie (5 598) mln PLN, przepływy netto w ramach systemu cash pool w wysokości 4 184 mln PLN, wpływy netto z tytułu udzielonych pożyczek w wysokości netto 462 mln PLN oraz otrzymane dywidendy w wysokości 806 mln PLN.

Przepływy netto środków pieniężnych wykorzystane w działalności finansowej za 6 miesięcy 2024 roku wyniosły (2 636) mln PLN i obejmowały głównie spłatę netto kredytów i pożyczek w wysokości (2 332) mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w okresie 6 miesięcy 2024 roku zmniejszyło się o (1 225) mln PLN i na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosło 1 629 mln PLN.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za II kwartał 2024 roku

W II kwartale 2024 roku przepływy pieniężne netto wykorzystane w działalności operacyjnej wyniosły (112) mln PLN i obejmowały głównie wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (EBITDA) w wysokości (1 030) mln PLN skorygowany o:

- dodatni efekt zmniejszenia kapitału pracującego netto w wysokości 830 mln PLN,
- zmianę stanu rezerw w wysokości 473 mln PLN oraz
- pozostałe korekty w wysokości (1 019) mln PLN dotyczące głównie wpływu rozliczenia i wyceny instrumentów pochodnych w wysokości (366) mln PLN, rozliczenia dotacji na prawa majątkowe w wysokości (348) mln PLN, zmiany stanu aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów wycenionych na moment rozliczenia połączenia jednostek w wysokości (552) mln PLN.

W II kwartale 2024 roku środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wyniosły 302 mln PLN i obejmowały głównie wydatki na nabycie składników rzeczowego majątku trwałego, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu praw do użytkowania w kwocie (2 323) mln PLN, przepływy netto w ramach systemu cash pool w wysokości 1 821 mln PLN, wpływy netto z tytułu udzielonych pożyczek w wysokości netto (439) mln PLN oraz otrzymane dywidendy w wysokości 806 mln PLN.

W II kwartale 2024 roku przepływy netto środków pieniężnych wykorzystane w działalności finansowej wyniosły (190) mln PLN i obejmowały głównie przepływy netto w ramach systemu cash pool w wysokości (437) mln PLN oraz płatności odsetek w wysokości (289) mln PLN oraz wpływy netto kredytów i pożyczek w wysokości 657 mln PLN.

Po uwzględnieniu przeszacowania środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych saldo środków pieniężnych w II kwartale 2024 roku zwiększyło się o 5 mln PLN i na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosło 1 629 mln PLN.

Czynniki i zdarzenia mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki

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

- wpływ sytuacji geopolitycznej na globalną gospodarkę, dostępność i ceny nośników energii,
- ścieżki inflacji i stóp procentowych banków centralnych
- istotny spadek tempa wzrostu globalnego PKB i ryzyko recesji,
- polityka Komisji Europejskiej w zakresie wprowadzania odpowiednich celów, które wyrównałyby warunki rynkowe w Europie,
- polityka klimatyczna Unii Europejskiej oraz ceny praw majątkowych i uprawnień do emisji CO₂
- administracyjne interwencje na międzynarodowych i krajowych rynkach paliw i energii elektrycznej (pułapy cenowe, opodatkowanie zysków nadzwyczajnych, polityka taryfowa Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki),
- wzrost kosztów operacyjnych i finansowania inwestycji, związany z inflacją, ryzykiem geopolitycznym oraz ryzykiem regulacyjnym,
- dostępność instalacji produkcyjnych,
- tempo oddawania do użytku nowych mocy rafineryjnych w Afryce, Ameryce Południowej, na Bliskim Wschodzie i w Azji,
- obowiązujące przepisy prawne,
- inwestycje w projekty rozwojowe Grupy ORLEN,
- postęp realizacji synergii wynikających z przejęcia Grupy LOTOS i PGNiG,
- dostępność infrastruktury dla importu LPG, umożliwiającej dywersyfikację źródeł dostaw.

4. Dane segmentowe

Na dzień 30 czerwca 2024 roku działalność operacyjna ORLEN prowadzona była w ramach:

- segmentu Rafineria, który obejmuje produkcję i hurt rafinerijny, produkcję i sprzedaż olejów oraz produkcję pomocniczą,
- segmentu Petrochemia, który obejmuje produkcję i hurt petrochemiczny, produkcję i sprzedaż chemii oraz produkcję pomocniczą,
- segmentu Energetyka, który obejmuje wytwarzanie, dystrybucję i sprzedaż energii elektrycznej i ciepłej oraz obrót energią elektryczną,
- segmentu Detal, który obejmuje głównie działalność prowadzoną na stacjach paliw,
- segmentu Wydobycie, w którym działalność operacyjna związana jest z poszukiwaniem i wydobyciem zasobów mineralnych,

- segmentu Gaz, który obejmuje głównie sprzedaż gazu ziemnego importowanego, wydobywanego ze złóż oraz zakupionego na giełdach gazu, dystrybucję gazu ziemnego siecią dystrybucyjną do odbiorców indywidualnych, przemysłowych i hurtowych.
- oraz Funkcji Korporacyjnych obejmujących działalność związaną z zarządzaniem, administracją oraz pozostałą działalność nieprzypisaną do wyodrębnionych segmentów operacyjnych stanowiących tzw. pozycję uzgodnieniową.

Przychody, koszty, wyniki finansowe, zwiększenia aktywów trwałych
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku

	NOTA	Segment Rafineria	Segment Petrochemia	Segment Energetyka	Segment Detal	Segment Wydobycie	Segment Gaz	Funkcje Korporacyjne	Wyłączenia	Razem
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	47 986	3 579	2 765	17 548	1 618	28 934	84	-	102 514
Sprzedaż między segmentami		17 509	1 784	1 498	-	2 104	3 574	118	(26 587)	-
Przychody ze sprzedaży		65 495	5 363	4 263	17 548	3 722	32 508	202	(26 587)	102 514
Koszty operacyjne ogółem		(62 779)	(5 390)	(3 717)	(16 850)	(16 948)	(22 829)	(1 183)	26 587	(103 109)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	1 810	90	71	12	74	244	12	-	2 313
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(1 383)	(1 270)	(17)	(21)	(133)	(139)	(196)	-	(3 159)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		(3)	-	-	-	(12)	(16)	7	-	(24)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		3 140	(1 207)	600	689	(13 297)	9 768	(1 158)	-	(1 465)
Przychody i koszty finansowe netto	5.5									615
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe										1 866
Zysk przed opodatkowaniem										1 016
Podatek dochodowy										124
Zysk netto										1 140
Amortyzacja	5.2	501	94	150	301	773	144	127	-	2 090
EBITDA		3 641	(1 113)	750	990	(12 524)	9 912	(1 031)	-	625
EBITDA LIFO		3 649	(1 092)	750	990	(12 524)	9 912	(1 031)	-	654
Zwiększenia aktywów trwałych		1 469	2 520	138	539	748	100	113	-	5 627

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku

	NOTA	Segment Rafineria	Segment Petrochemia	Segment Energetyka	Segment Detal	Segment Wydobycie	Segment Gaz	Funkcje Korporacyjne	Wyłączenia	Razem
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane) (dane przekształcone)	(niebadane) (dane przekształcone)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane) (dane przekształcone)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	52 443	3 153	4 028	16 277	1 795	50 852	115	-	128 663
Sprzedaż między segmentami		16 797	1 908	1 467	-	3 402	3 959	114	(27 647)	-
Przychody ze sprzedaży		69 240	5 061	5 495	16 277	5 197	54 811	229	(27 647)	128 663
Koszty operacyjne ogółem		(66 863)	(5 333)	(5 459)	(15 920)	(8 879)	(35 715)	(1 045)	27 647	(111 567)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	2 209	253	34	13	126	1 857	25	-	4 517
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(1 949)	(85)	(7)	(19)	(2 419)	(1 052)	(110)	-	(5 641)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		-	-	-	-	(63)	3	2	-	(58)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		2 637	(104)	63	351	(6 038)	19 904	(899)	-	15 914
Przychody i koszty finansowe netto	5.5									3 198
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe										99
Zysk przed opodatkowaniem										19 211
Podatek dochodowy										(3 313)
Zysk netto										15 898
Amortyzacja	5.2	373	267	144	284	1 263	261	113	-	2 705
EBITDA		3 010	163	207	635	(4 775)	20 165	(786)	-	18 619
EBITDA LIFO		4 264	133	207	635	(4 775)	20 165	(786)	-	19 843
Zwiększenia aktywów trwałych		2 137	1 704	237	513	735	117	74	-	5 517

za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku

	NOTA	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wytobycie (niebadane)	Segment Gaz (niebadane)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	23 904	1 861	1 273	9 321	697	10 515	52	-	47 623
Sprzedaż między segmentami		9 062	937	730	-	1 016	1 618	59	(13 422)	-
Przychody ze sprzedaży		32 966	2 798	2 003	9 321	1 713	12 133	111	(13 422)	47 623
Koszty operacyjne ogółem		(31 597)	(2 731)	(1 743)	(8 821)	(8 476)	(9 049)	(587)	13 422	(49 582)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	1 177	25	16	6	48	(104)	1	-	1 169
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(675)	(600)	(11)	(10)	(57)	85	(24)	-	(1 292)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		-	-	-	-	6	(5)	1	-	2
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		1 871	(508)	265	496	(6 766)	3 060	(498)	-	(2 080)
Przychody i koszty finansowe netto	5.5									(33)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe										1 593
(Strata) przed opodatkowaniem										(520)
Podatek dochodowy										361
(Strata) netto										(159)
Amortyzacja	5.2	257	44	75	153	389	68	64	-	1 050
EBITDA		2 128	(464)	340	649	(6 377)	3 128	(434)	-	(1 030)
EBITDA LIFO		2 017	(479)	340	649	(6 377)	3 128	(434)	-	(1 156)
Zwiększenia aktywów trwałych		837	1 182	83	229	361	34	54	-	2 780

za okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku

	NOTA	Segment Rafineria (niebadane)	Segment Petrochemia (niebadane)	Segment Energetyka (niebadane)	Segment Detal (niebadane)	Segment Wytobycie (niebadane) (dane przekształcone)	Segment Gaz (niebadane) (dane przekształcone)	Funkcje Korporacyjne (niebadane)	Wyłączenia (niebadane)	Razem (niebadane)
Sprzedaż zewnętrzna	5.1	24 542	1 470	1 866	8 286	753	15 559	66	-	52 542
Sprzedaż między segmentami		8 038	933	694	-	1 228	1 590	63	(12 546)	-
Przychody ze sprzedaży		32 580	2 403	2 560	8 286	1 981	17 149	129	(12 546)	52 542
Koszty operacyjne ogółem		(32 184)	(2 506)	(2 677)	(7 987)	(4 125)	(10 280)	(549)	12 546	(47 762)
Pozostałe przychody operacyjne	5.4	732	138	9	5	44	960	17	-	1 905
Pozostałe koszty operacyjne	5.4	(669)	(83)	(2)	(12)	(147)	(317)	(78)	-	(1 308)
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości należności handlowych		-	-	-	-	(46)	(11)	(1)	-	(58)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		459	(48)	(110)	292	(2 293)	7 501	(482)	-	5 319
Przychody i koszty finansowe netto	5.5									2 381
(Strata)/odwrocenie straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych innych niż należności handlowe										17
Zysk przed opodatkowaniem										7 717
Podatek dochodowy										(1 212)
Zysk netto										6 505
Amortyzacja	5.2	187	127	72	158	576	76	58	-	1 254
EBITDA		646	79	(38)	450	(1 717)	7 577	(424)	-	6 573
EBITDA LIFO		1 066	67	(38)	450	(1 717)	7 577	(424)	-	6 981
Zwiększenia aktywów trwałych		1 100	1 177	160	183	434	31	52	-	3 137

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

EBITDA LIFO – zysk/(strata) z działalności operacyjnej według wyceny zapasów metodą LIFO powiększony o amortyzację

Zgodnie z zapisami MSSF wycena zapasów według LIFO nie jest dopuszczana do stosowania i w efekcie nie jest stosowana w obowiązującej polityce rachunkowości i tym samym w sprawozdaniach finansowych ORLEN.

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

Aktywa w podziale na segmenty operacyjne

	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023
Segment Rafineria	53 419	54 490
Segment Petrochemia	7 359	5 992
Segment Energetyka	7 493	9 739
Segment Detal	7 662	7 667
Segment Wydobycie	18 470	18 585
Segment Gaz	100 424	86 609
Aktywa segmentów	194 827	183 082
Funkcje Korporacyjne	101 442	105 585
Wyłączenia	(97 912)	(84 298)
	198 357	204 369

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

5. Pozostałe noty
5.1. Przychody ze sprzedaży
PROFESJONALNY OSĄD

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

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

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	77 402	35 153	100 300	39 136
przychody z tytułu umów z klientami	75 688	34 423	92 686	35 522
wyłączone z zakresu MSSF 15	1 714	730	7 614	3 614
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	25 112	12 470	28 363	13 406
przychody z tytułu umów z klientami	25 112	12 470	28 363	13 406
Przychody ze sprzedaży, w tym:	102 514	47 623	128 663	52 542
przychody z tytułu umów z klientami	100 800	46 893	121 049	48 928

Przychody wyłączone z zakresu MSSF15 dotyczą umów leasingu operacyjnego. Ponadto Spółka zaprezentowała w tej pozycji rozliczenia aktywów i zobowiązań z tytułu kontraktów wycenionych na moment rozliczenia połączenia jednostek w związku z fizyczną realizacją odnośnych kontraktów terminowych dotyczących sprzedaży.

Zobowiązania do wykonania świadczenia

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

Ceny transakcyjne w występujących umowach z klientami co do zasady nie podlegają ograniczeniom z za wyjątkiem cen dla klientów objętych obowiązkiem zatwierdzenia taryfy przez Prezesa URE, dotyczących usług dystrybucji energii elektrycznej i ciepła w segmencie Energetyka oraz usług dystrybucji paliwa gazowego w segmencie Gaz. Nie występują umowy przewidujące istotne zwroty wynagrodzenia i inne podobne zobowiązania. Spółka nie identyfikuje prawa do wynagrodzenia, którego otrzymanie jest warunkowe, w związku z czym nie prezentuje pozycji Aktywa z tytułu umów z klientami.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka dokonała analizy wartości ceny transakcyjnej przypisanej do niespełnionych zobowiązań do wykonania świadczenia. Niespełnione lub częściowo niespełnione zobowiązania do wykonania świadczenia na dzień 30 czerwca 2024 roku dotyczyły głównie umów sprzedaży energii elektrycznej i mediów energetycznych, które zakończą się w ciągu 2024 roku lub są zawarte na czas nieokreślony z terminem wypowiedzenia do 12 miesięcy. W związku z tym, że opisane zobowiązania stanowią część umów, które można uznać za krótkoterminowe, bądź też przychody z tytułu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia z tych umów są rozpoznawane w kwocie, którą Spółka ma prawo zafakturować, Spółka zastosowała praktyczne rozwiązanie, zgodnie z którym nie ujawnia informacji o łącznej kwocie ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia.

Spółka realizuje sprzedaż bezpośrednio klientom końcowym w segmencie Detal zarządzającym siecią blisko 1 929 stacji paliw: 1 496 stacji własnych i 433 stacji prowadzonych w systemie umowy franszyzy.

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

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

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Segment Rafineria				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	47 974	23 898	52 430	24 536
Ropa naftowa	19 343	9 322	18 726	9 138
Lekkie destylaty	4 692	2 471	5 341	2 666
Średnie destylaty	19 032	9 412	19 889	8 665
Frakcje ciężkie	3 235	1 701	3 169	1 736
Pozostałe*	1 672	992	5 305	2 331
Wyłączone z zakresu MSSF15	12	6	13	6
	47 986	23 904	52 443	24 542
Segment Petrochemia				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	3 578	1 860	3 152	1 469
Monomery	1 617	852	1 644	761
Polimery	184	96	161	70
Aromaty	456	251	346	168
PTA	884	437	748	372
Pozostałe**	437	224	253	98
Wyłączone z zakresu MSSF15	1	1	1	1
	3 579	1 861	3 153	1 470
Segment Energetyka				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	2 764	1 272	4 028	1 866
Wyłączone z zakresu MSSF15	1	1	-	-
	2 765	1 273	4 028	1 866
Segment Detal				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	17 514	9 306	16 254	8 274
Lekkie destylaty	6 476	3 569	5 798	3 120
Średnie destylaty	8 692	4 455	8 261	3 928
Pozostałe***	2 346	1 282	2 195	1 226
Wyłączone z zakresu MSSF15	34	15	23	12
	17 548	9 321	16 277	8 286
Segment Wydobyćie				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	1 617	696	1 795	753
NGL ****	31	13	38	17
Ropa naftowa	634	281	668	291
Gaz ziemny	665	268	794	295
LNG *****	29	11	53	17
Pozostałe	258	123	242	133
Wyłączone z zakresu MSSF15	1	1	-	-
	1 618	697	1 795	753
Segment GAZ				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	27 280	9 815	43 290	11 969
Gaz ziemny	24 320	8 626	39 349	10 737
LNG *****	274	115	333	115
Energia elektryczna	2 621	1 036	3 531	1 082
Pozostałe	65	38	77	35
Wyłączone z zakresu MSSF15	1 654	700	7 562	3 590
	28 934	10 515	50 852	15 559
Funkcje Korporacyjne				
Przychody z tytułu umów z klientami MSSF 15	73	46	100	61
Wyłączone z zakresu MSSF15	11	6	15	5
	84	52	115	66
	102 514	47 623	128 663	52 542

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

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

*** Pozostałe obejmuje głównie towary pozapaliwowe

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

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

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży, które indywidualnie przekroczyły poziom 10% łącznych przychodów ze sprzedaży od dwóch odbiorców produktów i towarów głównie działających w segmencie Rafineria, Energetyka i Wydobyćie w łącznej kwocie 25 183 mln PLN. Natomiast w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2023 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży, które indywidualnie przekroczyły poziom 10% łącznych przychodów ze sprzedaży od

jednego odbiorcy produktów i towarów głównie działającego w segmencie Rafineria, Energetyka i Wydobycie w łącznej kwocie 13 735 mln PLN. Odbiorcami tymi były jednostki Grupy ORLEN.

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

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)		3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)		6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)		3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	
	Przychody z tytułu z umów z klientami							
Polska	72 369	33 092	93 083	35 660				
Niemcy	1 294	749	1 451	498				
Czechy	8 238	3 472	7 591	3 651				
Litwa, Łotwa, Estonia	12 061	6 282	11 582	5 675				
Pozostałe kraje, w tym:	6 838	3 298	7 342	3 444				
Szwajcaria	2 441	1 131	1 901	760				
Irlandia	464	256	1 297	542				
Ukraina	1 083	419	1 253	541				
Wielka Brytania	566	337	573	336				
Singapur	40	1	565	435				
Finlandia	212	77	338	127				
	100 800	46 893	121 049	48 928				
wylączone z zakresu MSSF 15 - Polska	1 714	730	7 614	3 614				
	102 514	47 623	128 663	52 542				

5.2. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)		3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)		6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)		3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	
	Zużycie materiałów i energii	(38 556)	(19 483)	(38 096)	(17 975)			
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(23 522)	(11 589)	(27 000)	(12 698)				
Usługi obce	(4 342)	(2 177)	(4 127)	(2 001)				
Świadczenia pracownicze	(1 584)	(746)	(1 390)	(684)				
Amortyzacja	(2 090)	(1 050)	(2 705)	(1 254)				
Podatki i opłaty, w tym:	(17 826)	(8 766)	(9 984)	(4 778)				
odpis na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny	(15 109)	(7 555)	(7 069)	(3 378)				
Koszty gazu	(16 208)	(6 037)	(26 832)	(6 862)				
Pozostałe	(539)	(288)	(501)	(293)				
	(104 667)	(50 136)	(110 635)	(46 545)				
Zmiana stanu zapasów	1 402	461	(888)	(1 207)				
Świadczenia na własne potrzeby	156	93	(44)	(10)				
Koszty operacyjne	(103 109)	(49 582)	(111 567)	(47 762)				
Koszty sprzedaży	4 109	2 006	4 119	2 200				
Koszty ogólnego zarządu	1 148	494	1 135	544				
Koszt własny sprzedaży	(97 852)	(47 082)	(106 313)	(45 018)				

Wzrost pozycji podatki i opłaty w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku w stosunku do 6 i 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 roku o (7 842) mln PLN i (3 988) mln PLN wynikał głównie:

- ze wzrostu odpisu na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny o (8 040) mln PLN i (4 177) mln PLN do którego przekazywania w 2023 roku zobligowani byli wytwórcy i sprzedawcy energii oraz przedsiębiorstwa wydobywające gaz ziemny, a w I półroczu 2024 roku na bazie zmienionej ustawy o szczególnej ochronie niektórych odbiorców paliw gazowych jedynie przedsiębiorstwa wydobywające gaz ziemny;
- ze zmiany wartości aktualizacji rezerwy na szacowane koszty emisji CO₂ za 2023 rok, przy uwzględnieniu rozliczenia dotacji z tytułu nieodpłatnie otrzymanych uprawnień za dany rok odpowiednio o 319 mln PLN i 238 mln PLN w związku z niższą ceną uprawnień do emisji CO₂ w 2024 roku.

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

Na dzień 30 czerwca 2024 roku ORLEN zidentyfikował przesłanki i przeprowadził testy na utratę wartości aktywów zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” w segmencie Petrochemia i w segmencie Wydobycie.

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

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku łączny wpływ rozpoznanych odpisów netto na majątku trwałym ORLEN wyniósł odpowiednio (1 196) mln PLN i (490) mln PLN.

	6 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Rafineria	-	-	(16)	(16)
Petrochemia	(1 127)	(460)	-	-
Energetyka	-	-	(1)	(1)
Detal	-	-	-	-
Wydobycie	(56)	(17)	(2 226)	2
Gaz	(13)	(13)	(4)	(4)
Razem	(1 196)	(490)	(2 247)	(19)

Odpowiednio odwrócenie oraz utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, wartości firmy oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania, zostały ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych oraz pozostałych kosztach operacyjnych (nota [5.4](#))

Petrochemia ORLEN

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku łączny wpływ rozpoznanych odpisów netto na majątku trwałym ORLEN segmentu Petrochemia wyniósł odpowiednio (1 127) mln PLN i (460) mln PLN i dotyczył przede wszystkim zrealizowanych odpowiednio w okresie 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 roku i w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 roku odpisu aktywów segmentu Petrochemia w ORLEN w wysokości (460) mln PLN oraz (656) mln PLN głównie w związku z odpisem poniesionych w tych okresach nakładów na realizację inwestycji w Olefiny III.

Wartość użytkowa aktywów segmentu Petrochemia Spółki ORLEN na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień 31 marca 2024 roku wynosiła odpowiednio 6 398 mln PLN i 5 753 mln PLN i została obliczona przy stopach dyskonta dedykowanych dla działalności petrochemicznej w Polsce (Polska Petrochemia). Pozostałe założenia makroekonomiczne i metodologia w przeprowadzonych testach były analogiczne jak na koniec 2023 roku.

Analiza wrażliwości utraty wartości użytkowej segmentu Petrochemia ORLEN w ramach testów przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2024 roku

STOPA DYSKONTA	zmiana		EBITDA		
			-5%	0%	5%
- 1 p.p.		zmniejszenie odpisu	1 229	3 230	5 231
0,0 p.p.		zwiększenie odpisu	(1 740)	-	1 740
+ 1 p.p.		zwiększenie odpisu	(4 118)	(2 592)	(1 066)

Oszacowane przez ORLEN stopy dyskonta po opodatkowaniu dla Polska Petrochemia na dzień 30 czerwca 2024 roku i 31 marca 2024 roku kształtowały się następująco:

Polska Petrochemia	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030+
30 czerwca 2024	8,91%	8,56%	8,84%	9,00%	9,07%	9,10%	7,89%
31 marca 2024	9,06%	8,84%	8,89%	9,04%	9,15%	9,21%	8,32%

Pozostałe odpisy netto rozpoznane na majątku trwałym ORLEN segmentu Petrochemia wynosiły (11) mln PLN i dotyczyły zaniechania prac badawczo-rozwojowych.

Wydobycie ORLEN

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku łączny wpływ rozpoznanych odpisów netto na majątku trwałym segmentu wydobywanie wyniósł odpowiednio (56) mln PLN i (17) mln PLN i dotyczył głównie odpisanych kosztów poszukiwań. ORLEN zidentyfikował przesłanki z tytułu niższych prognoz cen węglowodorów i przeprowadził testy na utratę wartości aktywów segmentu Wydobywanie przy aktualnych cenach ropy, gazu ziemnego i stopie dyskonta. Przeprowadzone analizy nie wykazały ryzyka utraty wartości testowanych aktywów.

Główne założenia makroekonomiczne w latach 2024-2033 zastosowane w testach na dzień 30 czerwca 2024 roku:

		2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Brent	USD/bbl	89,4	81,1	82,3	83,7	85,4	87,2	89,0	90,3	91,7	93,1
Gaz ziemny	EUR/MWh	32,5	37,1	32,4	28,6	25,8	23,0	21,9	25,1	27,8	31,5

Główne założenia makroekonomiczne w latach 2024 – 2033 zastosowane w testach na dzień 31 grudnia 2023 roku:

		2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Brent	USD/bbl	87,3	88,7	89,9	92,7	93,6	95,0	96,9	98,8	100,8	102,8
Gaz ziemny	EUR/MWh	53,4	49,1	38,0	35,1	34,3	33,6	33,0	33,3	33,4	34,2

Oszacowane przez ORLEN stopy dyskonta po opodatkowaniu dla działalności wydobywczej w Polsce (Polska Wydobycie zagospodarowanie) na dzień 30 czerwca 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku kształtowały się następująco (dla kolejnych lat zastosowano stopę dyskonta obliczoną dla roku 2030):

<i>Polska Wydobycie zagospodarowanie</i>	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030+
30 czerwca 2024	9,83%	9,48%	9,76%	9,92%	9,98%	10,02%	8,82%
31 grudnia 2023	8,29%	8,14%	8,08%	8,16%	8,28%	7,90%	7,90%

Stopa dyskonta dla rynku polskiego oszacowana na dzień 30 czerwca 2024 roku uwzględnia zidentyfikowane przez Spółkę specyficzne ryzyko związane z ryzykiem regulacyjnym oraz zwiększoną zmiennością cen na rynku węglowodorów.

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

ORLEN Trading Switzerland

W II kwartale 2024 roku spółka ORLEN podjęła decyzję o dofinansowaniu ORLEN Trading Switzerland celem kontynuacji procesu dochodzenia należności, którą zrealizowała poprzez wniesienie do ORLEN Trading Switzerland wkładu niepieniężnego w postaci wierzytelności ORLEN wobec spółki z tytułu cash pool w kwocie 1 962 mln PLN (486,3 mln USD). Prowadzony w ORLEN Trading Switzerland proces dochodzenia należności ma na celu odzyskanie środków pieniężnych, które spółka uiściła w 2023 roku tytułem przedpłat na poczet zakupu ropy oraz produktów ropopochodnych.

W związku z powyższym dotychczasowy odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu cash pool w wysokości (1 324) mln PLN utworzony na dzień 31 grudnia 2023 roku został odwrócony, a Spółka ujęła w tej samej kwocie odpis aktualizujący akcje i udziały.

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

5.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	71	1	15	2
Odwrócenie rezerw	7	3	33	7
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku	58	58	55	23
Kary i odszkodowania	549	463	46	6
Instrumenty pochodne, w tym:	1 472	553	4 241	1 798
<i>niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena zabezpieczające wartość godziwą - wycena instrumentów i pozycji zabezpieczających</i>	1 239	707	3 335	1 032
<i>zabezpieczające przepływy pieniężne - część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia</i>	145	(177)	656	627
<i>zabezpieczające przepływy pieniężne - rozliczenie kosztów zabezpieczenia</i>	86	23	250	139
Pozostałe	156	91	127	69
	2 313	1 169	4 517	1 905

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2024 w pozycji kary i odszkodowania Spółka rozpoznała przychód z tytułu częściowego odszkodowania w kwocie 443 mln PLN (110 mln USD) odpowiadającej wysokości otrzymanych dotychczas środków pieniężnych od ubezpieczycieli stanowiącej bezsporną i bezzwrotną kwotę ustaloną na poziomie rynków ubezpieczeniowych z likwidatorem szkody w związku z awarią na instalacji Hydroodsiarczania Gudronu (HOG) w Zakładzie Produkcyjnym ORLEN w Płocku. Ostateczna kwota odszkodowania będzie uzależniona od finalnych uzgodnień z ubezpieczycielami.

Pozostałe koszty operacyjne

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(33)	(15)	(125)	(91)
Utworzenie rezerw	(60)	(21)	(18)	(11)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych składników majątku	(1 254)	(548)	(2 302)	(42)
Kary, szkody i odszkodowania	(12)	(5)	(11)	(6)
Instrumenty pochodne, w tym:	(1 419)	(519)	(2 946)	(981)
<i>niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena zabezpieczające wartość godziwą - wycena instrumentów i pozycji zabezpieczających</i>	(1 404)	(516)	(2 938)	(847)
<i>zabezpieczające przepływy pieniężne - część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia</i>	(2)	-	-	-
<i>zabezpieczające przepływy pieniężne - część nieefektywna dotycząca wyceny i rozliczenia</i>	(10)	(3)	(6)	(134)
<i>zabezpieczające przepływy pieniężne - rozliczenie kosztów zabezpieczenia</i>	(3)	-	(2)	-
Pozostałe, w tym:	(381)	(184)	(239)	(177)
<i>nieodpłatne świadczenia</i>	(295)	(141)	(59)	(56)
	(3 159)	(1 292)	(5 641)	(1 308)

Rozliczenie i wycena netto pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane) (dane przekształcone)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	(60)	(26)	(287)	(284)
<i>futures towarowy</i>	-	-	(149)	1
<i>uprawnienia do emisji CO2</i>	-	-	(149)	1
<i>forwardy towarowe</i>	(4)	(6)	(95)	(73)
<i>energia elektryczna</i>	(1)	(6)	(99)	(74)
<i>gaz ziemny</i>	(3)	-	4	1
<i>swapy towarowe</i>	(56)	(21)	(43)	(213)
<i>swap walutowy</i>	-	1	-	1
Rozliczenie pochodnych instrumentów finansowych	(105)	217	684	469
<i>futures towarowy</i>	-	-	303	6
<i>uprawnienia do emisji CO2</i>	-	-	279	5
<i>olej napędowy</i>	-	-	24	1
<i>swapy towarowe</i>	(104)	218	381	463
<i>pozostałe</i>	(1)	(1)	-	-
	(165)	191	397	185

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku i 30 czerwca 2023 roku zmiana pozycji netto wycen i rozliczeń pochodnych instrumentów finansowych dotyczących ekspozycji operacyjnej (instrumenty niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń) dotyczyła głównie wyceny i rozliczenia swapów towarowych (zabezpieczających niedopasowanie czasowe na zakupach ropy naftowej, zakup i sprzedaż gazu ziemnego, marży rafinerijnej) oraz futures i forwarów towarowych (zabezpieczających kontrakty terminowe CO₂, gaz ziemny oraz energię elektryczną).

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

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń w odniesieniu do zabezpieczenia zakupu i sprzedaży gazu ziemnego, zapasów ponadnormatywnych i zabezpieczenia asfaltów oraz zabezpieczenie fizycznej sprzedaży gotowych produktów kupowanych drogą morską, jak również do zabezpieczenia ryzyka walutowego na działalności operacyjnej. W związku z powyższym wycena i rozliczenie swapów towarowych i forwarów walutowych w części efektywnej są ujmowane w ramach pozycji kapitału z tytułu

stosowania rachunkowości zabezpieczeń, a w momencie realizacji pozycji zabezpieczanej są odnoszone odpowiednio na przychody ze sprzedaży, koszt wytworzenia lub zapasy.

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

5.5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	1 139	544	1 642	829
Pozostałe odsetki	31	31	1	1
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-	716	541
Dywidendy	848	848	1 221	1 221
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena	104	40	199	82
Pozostałe	252	85	124	70
	2 374	1 548	3 903	2 744

Koszty finansowe

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)
Odsetki obliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej	(136)	(83)	(214)	(105)
Odsetki z tytułu leasingu	(80)	(40)	(72)	(40)
Pozostałe odsetki	(27)	(18)	(9)	(4)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	(36)	(51)	-	-
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń - rozliczenie i wycena	(93)	(29)	(130)	(29)
Utworzenie odpisów aktualizujących udziały w jednostkach zależnych	(1 324)	(1 324)	-	-
Pozostałe	(63)	(36)	(280)	(185)
	(1 759)	(1 581)	(705)	(363)

Koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane za okres 6 i 3 miesiące zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku i 30 czerwca 2023 roku wyniosły odpowiednio (298) mln PLN i (121) mln PLN oraz (175) mln PLN i (94) mln PLN.

5.6. Kredyty, pożyczki i obligacje

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023
Kredyty	857	903	1 833	3 092	2 690	3 995
Pożyczki	1 084	2 144	137	156	1 221	2 300
Obligacje	6 259	6 290	109	71	6 368	6 361
	8 200	9 337	2 079	3 319	10 279	12 656

W okresie 6 miesięcy 2024 roku w ramach przepływów pieniężnych z działalności finansowej ORLEN dokonywał ciągłych oraz spłat pożyczek i kredytów z dostępnych linii kredytowych w łącznej wysokości odpowiednio 2 298 mln PLN oraz (4 630) mln PLN. Zmniejszenie poziomu zadłużenia na dzień 30 czerwca 2024 wynika głównie ze spłaty netto kredytów w kwocie (1 291) mln PLN oraz częściowej spłaty pożyczki wewnątrzgrupowej od spółki PGNiG Upstream Norway w kwocie (1 052) mln PLN.

Dodatkowe informacje o czynnych emisjach obligacji w nocie [5.11](#).

Na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku maksymalne możliwe zadłużenie z tytułu zawartych umów kredytowych i pożyczek wynosiło odpowiednio 18 606 mln PLN i 21 253 mln PLN. Do wykorzystania na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku pozostało odpowiednio 15 221 mln PLN i 16 563 mln PLN. Spadek wartości maksymalnego możliwego zadłużenia oraz otwartych linii kredytowych wynika ze zmian w umowach kredytowych, które obejmują w

szczegółowości zgodnie z zapisami umowy, brak możliwości ciągnięcia kredytu konsorcjalnego w kwocie 1 415 mln EUR w związku ze zbliżającym się upływem terminu obowiązywania umowy oraz zwiększenie finansowań w Pekao S.A. o kwotę 200 mln PLN i w Banku Gospodarstwa Krajowego o kwotę 3 000 mln PLN a także pozyskanie nowego finansowania w Deutsche Banku w kwocie 350 mln PLN.

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

5.7. Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa i zobowiązania

Instrumenty pochodne oraz pozostałe aktywa

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	1 091	938	398	1 194	1 489	2 132
<i>forwarty walutowe</i>	1 021	931	193	182	1 214	1 113
<i>swapy towarowe</i>	-	6	65	627	65	633
<i>swapy walutowe</i>	-	-	-	127	-	127
<i>futures towarowy (uprawnienia do emisji CO2)</i>	70	1	140	258	210	259
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	17	23	47	102	64	125
<i>forwarty walutowe</i>	14	23	37	38	51	61
<i>swapy towarowe</i>	-	-	7	57	7	57
<i>swapy procentowe</i>	3	-	-	-	3	-
<i>forwarty towarowe (energia elektryczna)</i>	-	-	3	4	3	4
<i>forwarty towarowe (gaz ziemny)</i>	-	-	-	3	-	3
Instrumenty pochodne w ramach centralizacji	485	542	284	289	769	831
<i>swapy towarowe</i>	-	1	58	26	58	27
<i>forwarty walutowe</i>	485	541	226	263	711	804
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	9	2	28	9	37	11
<i>swapy towarowe</i>	9	2	28	9	37	11
Instrumenty pochodne	1 602	1 505	757	1 594	2 359	3 099
Pozostałe aktywa finansowe	14 876	12 493	11 205	17 541	26 081	30 034
<i>pożyczki udzielone</i>	13 574	11 271	2 401	4 637	15 975	15 908
<i>cash pool</i>	-	-	7 524	12 312	7 524	12 312
<i>należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	98	235	98	235
<i>należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych w ramach centralizacji</i>	-	-	18	22	18	22
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</i>	292	284	-	-	292	284
<i>aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	1	1	-	-	1	1
<i>korekta pozycji zabezpieczanej</i>	-	1	-	5	-	6
<i>depozyty zabezpieczające</i>	-	-	1 016	206	1 016	206
<i>nabyte papiery wartościowe</i>	276	273	8	8	284	281
<i>środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	195	200	50	50	245	250
<i>aktywa z tytułu finansowania</i>	526	446	85	65	611	511
<i>pozostałe</i>	12	17	5	1	17	18
Pozostałe aktywa niefinansowe	168	175	110	296	278	471
<i>nieruchomości inwestycyjne</i>	161	161	-	-	161	161
<i>aktywa z tytułu kontraktów wycenionych na moment rozliczenia połączenia jednostek</i>	-	-	110	296	110	296
<i>pozostałe</i>	7	14	-	-	7	14
Pozostałe aktywa	15 044	12 668	11 315	17 837	26 359	30 505

Na 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku Spółka posiadała depozyty zabezpieczające niespełniające definicji ekwiwalentów środków pieniężnych dotyczące zabezpieczenia rozliczeń transakcji towarowych oraz zabezpieczających ryzyko towarowe zawartych z instytucjami finansowymi oraz na giełdach towarowych. Wysokość depozytów zabezpieczających zależna jest od wartości wyceny portfela nierozliczonych transakcji oraz cen rynkowych produktów i podlega bieżącym aktualizacjom. Zmiana 810 mln PLN wynika głównie ze wzrostu ceny rynkowej ropy naftowej dla bieżącego portfela transakcji a także zwiększenia wolumenu transakcji.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku pozycja Pożyczki udzielone wyniosła odpowiednio 15 975 mln PLN i 15 908 mln PLN i dotyczyła głównie pożyczek wewnątrzgrupowych udzielonych spółkom Grupy ORLEN na cele ogólnokorporacyjne i inwestycyjne oraz pożyczek udzielonych w ramach programu pożyczek pracowniczych.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania to głównie środki Funduszu Likwidacji Zakładu Górniczego (FLZG), zgromadzone na wydzielonych rachunkach w związku z zabezpieczeniem przyszłych kosztów likwidacji kopalni i złóż. FLZG tworzony jest na mocy Ustawy Prawo geologiczne i górnicze, która nakłada na Spółkę obowiązek likwidacji zakładów górniczych po zakończeniu użytkowania. Środki funduszu stanowią środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wg MSR 7 i prezentowane są w

grupie aktywów długoterminowych z uwagi na ich wieloletni charakter. Środki funduszu pochodzącego z odpisów zwiększa się o wpływy pochodzące z oprocentowania aktywów funduszu. Z uwagi na ograniczenia formalno-prawne związane z możliwością wykorzystania tych środków tylko na określony cel realizowany w okresie wieloletnim, środki FLZG prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki w części aktywów trwałych jako Pozostałe aktywa.

Instrumenty pochodne oraz pozostałe zobowiązania

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	37	48	624	372	661	420
<i>swapy towarowe</i>	-	41	518	348	518	389
<i>futures towarowy (uprawnienia do emisji CO2)</i>	34	-	90	-	124	-
<i>forwarty walutowe</i>	3	7	16	24	19	31
Instrumenty pochodne niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń	1	38	114	384	115	422
<i>forwarty walutowe</i>	1	1	8	56	9	57
<i>swapy towarowe</i>	-	37	106	328	106	365
Instrumenty pochodne w ramach centralizacji	489	542	238	269	727	811
<i>swapy towarowe</i>	-	-	13	49	13	49
<i>forwarty walutowe</i>	486	541	225	220	711	761
<i>swapy procentowe</i>	3	1	-	-	3	1
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	1	-	5	-	6
<i>swapy towarowe</i>	-	1	-	5	-	6
Instrumenty pochodne	527	629	976	1 030	1 503	1 659
Pozostałe zobowiązania finansowe	188	119	8 376	8 202	8 564	8 321
<i>zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych</i>	-	-	92	353	92	353
<i>zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych w ramach centralizacji</i>	-	-	56	101	56	101
<i>zobowiązania inwestycyjne</i>	62	62	-	-	62	62
<i>cash pool</i>	-	-	8 197	7 732	8 197	7 732
<i>korekta pozycji zabezpieczanej</i>	10	3	28	9	38	12
<i>depozyty zabezpieczające</i>	-	-	-	2	-	2
<i>pozostałe</i>	116	54	3	5	119	59
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	79	65	1 981	2 793	2 060	2 858
<i>przychody przyszłych okresów</i>	79	65	758	36	837	101
<i>zobowiązania z tytułu kontraktów wycenionych na moment rozliczenia połączenia jednostek</i>	-	-	1 223	2 757	1 223	2 757
Pozostałe zobowiązania	267	184	10 357	10 995	10 624	11 179

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

Pozycja należności/zobowiązań z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych dotyczą instrumentów pochodnych, których termin zapadalności przypada na koniec okresu sprawozdawczego lub wcześniej, natomiast termin płatności przypada już po dniu bilansowym. Na dzień 30 czerwca 2024 roku w pozycjach tych została ujęta wartość zapadłych swapów towarowych zabezpieczających głównie niedopasowanie czasowe na zakupach ropy, zapasy ponadnormatywne oraz gaz ziemny.

Pozycja przychody przyszłych okresów na 30 czerwca 2024 roku obejmuje przede wszystkim nierozliczoną część otrzymanych dotacji na prawa majątkowe CO₂ w wysokości 728 mln PLN.

5.8. Rezerwy

	Długoterminowe		Krótkoterminowe		Razem	
	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023
Na koszty likwidacji i środowiskowa	2 164	2 149	79	102	2 243	2 251
Nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia	490	521	84	88	574	609
Emisje CO ₂ , certyfikaty energetyczne	-	-	2 361	3 780	2 361	3 780
Pozostałe	182	201	500	458	682	659
	2 836	2 871	3 024	4 428	5 860	7 299

Szczegółowy opis zmian rezerw został opisany w nocie [3.1](#).

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

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego Spółka nie dokonywała zmian metod wyceny instrumentów finansowych. Metody wyceny do wartości godziwej zostały opisane w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2023 w nocie 15.3.

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

Hierarchia wartości godziwej

	30/06/2024		Hierarchia wartości godziwej		
	Wartość księgowa (niebadane)	Wartość godziwa (niebadane)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe					
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1	1	-	-	1
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	292	292	36	-	256
Pożyczki udzielone	15 975	16 441	-	16 441	-
Nabyte papiery wartościowe	284	395	-	395	-
Instrumenty pochodne, w tym:	2 359	2 359	215	2 144	-
<i>Instrumenty pochodne w ramach centralizacji</i>	769	769	-	769	-
	18 911	19 488	251	18 980	257
Zobowiązania finansowe					
Kredyty	2 690	2 691	-	2 691	-
Pożyczki	1 221	1 220	-	1 220	-
Obligacje	6 368	6 155	5 147	1 008	-
Instrumenty pochodne, w tym:	1 503	1 503	324	1 179	-
<i>Instrumenty pochodne w ramach centralizacji</i>	727	727	-	727	-
	11 782	11 569	5 471	6 098	-

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

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

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

5.10. Przyszłe zobowiązania z tytułu podpisanych kontraktów inwestycyjnych

Na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku wartość przyszłych zobowiązań z tytułu podpisanych do tego dnia kontraktów inwestycyjnych wyniosła odpowiednio 15 921 mln PLN i 16 646 mln PLN.

5.11. Emisja i wykup dłużnych papierów wartościowych

Stan zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2024 roku:

- w ramach niepublicznego programu emisji obligacji korporacyjnych na rynku krajowym czynne pozostają: seria C oraz seria D o łącznej wartości nominalnej 2 000 mln PLN;
- w ramach programu emisji średnioterminowych euroobligacji na rynku międzynarodowym czynne pozostają: seria A oraz seria B o łącznej wartości nominalnej 1 000 mln EUR;

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

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

5.12. Podział zysku netto Spółki za 2023 rok oraz wypłata dywidendy w 2024 roku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ORLEN w dniu 25 czerwca 2024 roku dokonało podziału zysku netto osiągniętego przez ORLEN S.A. w roku 2023 w wysokości 21 215 917 147,93 PLN w taki sposób, aby kwotę: 4 817 909 503,35 PLN przeznaczyć na wypłatę dywidendy (4,15 PLN na 1 akcję), natomiast pozostałą kwotę, tj. 16 398 007 644,58 PLN przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki. Ustalono 20 września 2024 roku jako dzień dywidendy oraz 20 grudnia 2024 roku jako termin wypłaty dywidendy.

5.13. Zobowiązania warunkowe

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

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

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

Postępowanie arbitrażowe z powództwa Elektrobudowa S.A. przeciwko ORLEN

Przedmiotem postępowania jest roszczenie Elektrobudowy S.A. w upadłości o zapłatę łącznej kwoty 118,63 mln PLN i 13,97 mln EUR. Sprawa dotyczy rozliczenia umowy EPC z 1 sierpnia 2016 roku na budowę Instalacji Metateza oddanej do eksploatacji w 2019 roku.

Sąd Arbitrażowy wydał dotąd dwadzieścia orzeczeń (5 wyroków wstępnych i 15 wyroków częściowych), w których łącznie zasądził na rzecz Syndyka masy upadłości Elektrobudowa S.A. kwotę 36,83 mln PLN i 7,28 mln EUR oraz oddalił roszczenia co do kwot 1,24 mln PLN i 0,37 mln EUR. W pozostałym zakresie roszczenia nie zostały jeszcze rozstrzygnięte.

Kwoty zasądzone wyrokami zostały w całości zapłacone.

Szczegółowe informacje dotyczące postępowania z powództwa Elektrobudowy S.A. przeciwko ORLEN zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym ORLEN za 2023 rok w nocie 16.5.2.

Wartość otworzonych rezerw z tytułu toczącego się postępowania z Elektrobudową na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosła 68 mln PLN.

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

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

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

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

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

Do 31 grudnia 2022 roku dostawy gazu ziemnego nie zostały przez Gazprom wznowione, dostawca odmawiał rozliczeń w oparciu o obowiązujące warunki kontraktowe. Zgodnie z oświadczeniem woli PGNiG z 15 listopada 2019 roku, Kontrakt jamalski wygasł z końcem 2022 roku.

Sprawy sporne powstałe w okresie obowiązywania Kontraktu jamalskiego pozostają w toku i rozpatrywane są w ramach postępowania arbitrażowego, które rozstrzygnie roszczenia stron w sprawie m.in. zmiany warunków cenowych dostaw gazu ziemnego w oparciu o szereg wniosków o renegeację składanych przez Gazprom i ORLEN (jako następcę prawnego PGNiG) od 2017 roku oraz przyczyn i skutków wstrzymania przez Gazprom dostaw gazu ziemnego od dnia 27 kwietnia 2022 roku.

Z uwagi na rozległy zakres, postępowanie arbitrażowe zostało podzielone na kilka faz, w ramach których rozstrzygane będą poszczególne roszczenia stron. Aktualnie prowadzona faza postępowania obejmuje kwestię ewentualnej zmiany warunków cenowych na bazie wniosków o renegeację złożonych przez ORLEN i Gazprom w 2017 roku Strony zgłosiły w tym zakresie roszczenia wzajemne.

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

Pozew wzajemny z 1 kwietnia 2019 wniesiony przez PBG SA przeciwko PGNiG S.A. o zapłatę kwoty 118 mln PLN, w sprawie toczącej się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, z pozwu PGNiG SA przeciwko PBG SA, w Wysogotowie, TCM w Paryżu oraz Tecnimont w Mediolanie (wartość przedmiotu sporu tej sprawy 147 mln PLN). Sprawy dotyczą wzajemnych rozliczeń w

zakresie realizacji umów na rozbudowę PMG (Podziemny Magazyn Gazu) Wierchowice. Podstawą roszczeń w pozwie wzajemnym jest kwestionowanie przez PBG SA oświadczeń o potrąceniu wzajemnych należności i zobowiązań dokonanych przez PGNiG SA w trakcie rozliczania umów na realizację rozbudowy PMG Wierchowice. Etap postępowania w zakresie pozwu wzajemnego jest identyczny, jak w przypadku pozwu głównego, tzn. postępowanie dowodowe jest w toku, sąd przesłuchał wszystkich świadków, dopuścił dowód z opinii biegłego oraz wyłączył wybranego biegłego ze sprawy. Sąd zobowiązał ORLEN do podania innego podmiotu, który mógłby sporządzić stosowną opinię w sprawie. Spółka złożyła wniosek o sporządzenie opinii przez Politechnikę Warszawską.

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

5.14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

5.14.1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi Grupy ORLEN

Nadzień 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku oraz w okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku i 30 czerwca 2023 roku nie wystąpiły istotne transakcje podmiotów powiązanych z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, pozostałym kluczowym personelem kierowniczym Spółki i z bliskimi im osobami.

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

5.14.2. Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego Spółki

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	39,5	17,9	44,9	26,4
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-	0,1	0,1
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	24,0	5,4	0,5	0,5
	63,5	23,3	45,5	27,0

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

5.14.3. Transakcje oraz stan rozrachunków Spółki z podmiotami powiązаныmi

	Jednostki zależne		Jednostki współkontrolowane		Razem	
	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)
Sprzedaż	42 380	19 660	1 463	764	43 843	20 424
Przychody w ramach centralizacji pochodnych instrumentów finansowych	1 407	230	-	-	1 407	230
Zakupy	19 334	10 472	20	11	19 354	10 483
Koszty w ramach centralizacji pochodnych instrumentów finansowych	1 262	431	-	-	1 262	431
Przychody finansowe, w tym:	2 082	1 430	51	51	2 133	1 481
Dywidendy	797	797	51	51	848	848
Koszty finansowe (głównie odsetki)	145	86	-	-	145	86

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

	Jednostki zależne		Jednostki współkontrolowane		Razem	
	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 011	8 181	584	430	6 595	8 611
Pozostałe aktywa	23 238	27 960	-	-	23 238	27 960
<i>Pożyczki udzielone</i>	15 696	15 626	-	-	15 696	15 626
<i>Cash pool</i>	7 524	12 312	-	-	7 524	12 312
<i>Należności z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych w ramach centralizacji</i>	18	22	-	-	18	22
Należności z tytułu leasingu	21	20	-	-	21	20
Instrumenty pochodne w ramach centralizacji	21	101	-	-	21	101
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 505	3 954	9	11	3 514	3 965
Pożyczki	1 215	2 300	-	-	1 215	2 300
Pozostałe zobowiązania, w tym:	8 257	7 834	-	-	8 257	7 834
<i>Cash pool</i>	8 197	7 732	-	-	8 197	7 732
<i>Zobowiązania z tytułu rozliczonych instrumentów pochodnych w ramach centralizacji</i>	56	101	-	-	56	101
Zobowiązania z tytułu leasingu	503	528	1	1	504	529
Instrumenty pochodne w ramach centralizacji	713	808	-	-	713	808

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

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku i 30 czerwca 2023 roku w Spółce nie wystąpiły transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

5.14.4. Transakcje z jednostkami powiązаныmi ze Skarbem Państwa

Największym akcjonariuszem Spółki na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku był Skarb Państwa posiadający 49,9% udziałów.

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

W okresie 6 i 3 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku i 30 czerwca 2023 roku Spółka zidentyfikowała następujące transakcje:

	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2024 (niebadane)	6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)	3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30/06/2023 (niebadane)
Sprzedaż	2 928	1 180	2 959	1 138
Zakupy	(1 646)	(876)	(1 604)	(817)

	30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023
Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności	510	643
Zobowiązania z tytułu dostaw, usług, leasingu oraz pozostałe zobowiązania	393	335

Powyższe transakcje, przeprowadzone na warunkach rynkowych, związane były głównie z bieżącą działalnością operacyjną Spółki i dotyczyły głównie sprzedaży paliw, zakupu i sprzedaży gazu ziemnego, energii, usług transportowych i magazynowania. Dodatkowo występowały również transakcje o charakterze finansowym (kredyty, opłaty bankowe, prowizje) z Bankiem Gospodarstwa Krajowego oraz opłaty transakcyjne na Towarowej Giełdzie Energii.

5.15. Zabezpieczenia akcyzowe

Zabezpieczenia akcyzowe i akcyza od wyrobów i towarów znajdujących się w procedurze zawieszono poboru stanowią element zobowiązań pozabilansowych i na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku wynosiły odpowiednio 3 360 mln PLN oraz 2 480 mln PLN. W okresie III i IV kwartału 2023 roku Spółka wykorzystwała część zapasów wyrobów gotowych co wpłynęło na obniżenie wartości akcyzy znajdującej się w procedurze zawieszono poboru, natomiast w I i II kwartale 2024 roku Spółka odbudowała poziom tych zapasów. Na dzień 30 czerwca 2024 roku Spółka ocenia zmaterializowanie się tych zobowiązań jako bardzo niskie.

5.16. Informacja o udzielonych przez ORLEN poręczeniach kredytów lub udzielonych gwarancjach – jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca

Udzielone gwarancje i poręczenia jednostkom zależnym na rzecz podmiotów trzecich wyniosły na dzień 30 czerwca 2024 roku i na dzień 31 grudnia 2023 roku odpowiednio 14 879 mln PLN i 13 593 mln PLN. Na 30 czerwca 2024 roku dotyczyły one głównie zabezpieczenia:

- zobowiązań wynikających z prowadzonej działalności operacyjnej spółek PGNiG Supply&Trading GmbH oraz PGNiG Upstream Norway AS ORLEN Trading Switzerland, PST LNG SHIPPING LIMITED w łącznej w wysokości 10 947 mln PLN,
- zobowiązań finansowych wynikających z umów kredytowych spółek zależnych Grupy w wysokości 886 mln PLN,
- realizacji projektów inwestycyjnych spółek zależnych CCGT Ostrołęka oraz CCGT Grudziądz w łącznej wysokości 404 mln PLN, a także terminowego regulowania zobowiązań przez jednostki zależne.

Na 30 czerwca 2024 roku obowiązywała również wystawiona przez ORLEN bezwarunkowa i nieodwołalna gwarancja na rzecz rządu norweskiego za działania spółki PGNiG Upstream Norway AS, w zakresie poszukiwań i wydobycia na Norweskim Szelfie Kontynentalnym. Gwarancja jest bezterminowa i nie ma określonej wartości. ORLEN w wystawionej gwarancji zobowiązuje się ponieść pełną odpowiedzialność finansową tytułem zabezpieczenia wszelkich zobowiązań mogących powstać w związku z działalnością spółki PGNiG Upstream Norway AS w ramach poszukiwań i wydobycia naturalnych złóż znajdujących się pod dnem morza, w tym składowania i transportu przy pomocy innych środków transportu niż statki na Norweskim Szelfie Kontynentalnym.

Dotychczasowa gwarancja ORLEN dotycząca zabezpieczenia przyszłych zobowiązań wynikających z emisji obligacji wystawiona na kwotę 91,5 mln USD wygasła 2 kwietnia 2024 roku wraz z przedterminowym wykupem obligacji przez spółkę B8 Sp. z o.o. Baltic SKA.

Ponadto kwota gwarancji dotyczących zobowiązań wobec osób trzecich wystawionych w toku bieżącej działalności na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosła odpowiednio 4 143 mln PLN oraz 4 167 mln PLN. Gwarancje dotyczyły głównie: gwarancji cywilnoprawnych związanych z zabezpieczeniem należytego wykonania umów, oraz gwarancji publicznoprawnych wynikających z przepisów powszechnie obowiązujących zabezpieczających prawidłowość prowadzenia działalności koncesjonowanych w sektorze paliw ciekłych i wynikających z tej działalności należności podatkowych, celnych.

5.17. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY

ZA I PÓŁROCZE

2024

C. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY

1. Sytuacja finansowa

1.1. Główne czynniki wpływające na EBITDA LIFO (zysk operacyjny powiększony o amortyzację wg wyceny zapasów metodą LIFO)

Rachunek zysków lub strat za 6 miesięcy 2024 roku

Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację („EBITDA”) w I półroczu 2024 roku wyniósł 12 272 mln PLN, przy 27 013 mln PLN w analogicznym okresie 2023 roku.

Wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów w I półroczu 2024 roku ujęty w wyniku EBITDA wyniósł 97 mln PLN, przy (1 555) mln PLN w I półroczu 2023 roku.

EBITDA wg wyceny zapasów metodą LIFO („EBITDA LIFO”) po eliminacji odpisów netto aktualizujących wartość majątku trwałego* wyniosła 13 414 mln PLN i była niższa o (17 464) mln PLN (r/r).

	6 miesięcy 2024	6 miesięcy 2023	zmiana r/r
EBITDA	12 272	27 013	(14 741)
LIFO	97	(1 555)	1 652
EBITDA LIFO	12 175	28 568	(16 393)
Odpisy netto aktualizujące wartość majątku trwałego*	(1 239)	(2 310)	1 071
EBITDA LIFO (po eliminacji odpisów aktualizujących*)	13 414	30 878	(17 464)
Czynniki wpływające na zmianę wyników:			(17 464)
	Makro (1)		(15 222)
	Wolumen (2)		679
	Pozostałe (3)		(2 921)

* Odpisy netto aktualizujące wartość majątku trwałego:

- 6 miesięcy 2024 w wysokości (1 239) mln PLN – głównie aktywa segmentu Petrochemia w wysokości (1 126) mln PLN, segmentu Wydobycie w wysokości (62) mln PLN i segmentu Gaz w wysokości (34) mln PLN.
- 6 miesięcy 2023 w wysokości (2 310) mln PLN – głównie aktywa wydobywcze.

(1) Łączny wpływ parametrów makroekonomicznych wyniósł (15 222) mln PLN (r/r).

W segmencie rafineryjnym wpływ zmian czynników makro był ujemny (2 280) mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych (r/r) marż (cracków) na lekkich i średnich destylatach, niekorzystnego wpływu dyferencjałów przerabianych gatunków rop naftowych i transakcji zabezpieczających oraz umocnienia PLN względem USD częściowo skompensowanych wpływem niższych (r/r) kosztów emisji CO₂.

W segmencie petrochemicznym wyniósł (53) mln PLN i wynikał głównie z niższych marż petrochemicznych na wszystkich produktach i umocnienia kursu PLN względem EUR częściowo skompensowanych wpływem niższych (r/r) kosztów emisji CO₂.

W segmencie energetycznym wyniósł (440) mln PLN (r/r) i obejmował głównie ujemny wpływ niższych cen sprzedaży energii elektrycznej wyprodukowanej przez Grupę Energa oraz marż realizowanych na jej sprzedaży. Ujemne efekty zostały częściowo skompensowane pozytywnym wpływem marż na dystrybucji energii elektrycznej, niższych (r/r) kosztów strat sieciowych oraz kosztów emisji CO₂.

W segmencie wydobywania wyniósł (3 762) mln PLN (r/r) w rezultacie niższych (r/r) notowań gazu ziemnego oraz umocnienia PLN względem USD, EUR i NOK.

W segmencie gaz wyniósł (8 687) mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych marż na sprzedaży gazu E (wysokometanowy) w związku z realizacją kontraktów terminowych na TGE po niższych cenach w porównaniu do I półroczu 2023 roku oraz ujemnego wpływu transakcji zabezpieczających. Powyższe ujemne efekty zostały częściowo skompensowane dodatnim wpływem umocnienia PLN względem USD, EUR.

(2) Łączna sprzedaż wolumenowa Grupy ORLEN w segmentach rafineria, petrochemia i detal wzrosła o 4% (r/r) tj. do poziomu 23 148 tys. ton. Sprzedaż segmentu energetyka zmniejszyła się o (12)% (r/r) i wyniosła 14,7 TWh. Z kolei sprzedaż segmentu wydobywania wyniosła 14,3 mln boe i była wyższa o 27% (r/r) natomiast wolumeny segmentu gaz wyniosły 157 TWh i zmniejszyły się o (1)% (r/r).

W rezultacie wzrostu łącznych wolumenów sprzedaży **efekt wolumenowy wyniósł 679 mln PLN (r/r).**

W segmencie rafineryjnym wpływ wolumenów wyniósł (1 583) mln PLN (r/r) i wynikał przede wszystkim ze zmiany struktury przerabianych rop w związku z dalszym ograniczeniem w I półroczu 2024 roku przerobu ropy Rebco o 9 pp. (r/r) (z poziomu 2,8 mln t do 1,2 mln t) i zastąpieniu jej droższymi gatunkami rop. Dodatkowo sprzedaż wolumenowa produktów segmentu

zmniejszyła się o (2)% (r/r) m.in. w rezultacie cyklicznego postępu rafinerii w Litvinov oraz odbudowy zapasów obowiązkowych i operacyjnych.

W segmencie petrochemicznym efekt zmiany wolumenów wyniósł 308 mln PLN (r/r) i wynikał z wyższej (r/r) o 8% sprzedaży, głównie olefin, poliolefin, nawozów i PTA przy niższej sprzedaży PCW.

W segmencie energetycznym wpływ wolumenowy wyniósł (131) mln PLN (r/r) głównie w rezultacie niższej produkcji energii w Grupie Energa (Elektrownia Ostrołęka).

W segmencie detalicznym zmiana wolumenów sprzedaży była dodatnia i osiągnęła poziom 169 mln PLN (r/r) dzięki wyższej sprzedaży paliw na rynku czeskim o 16% (r/r), polskim o 2% i niemieckim o 1%, przy niższych wolumenach na rynku litewskim o (3)% (r/r). Dodatkowo w 6 miesiącach 2024 roku ujęte zostały wolumeny Grupy Doppler (obecnie Grupa ORLEN Austria) zarządzającej stacjami paliw w Austrii na poziomie 430 tys. ton.

W segmencie wydobywania efekt wolumenowy wyniósł 1 729 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z ujęcia wolumenów produkcji i sprzedaży nowej spółki wydobywczej KUFPEC Norway AS, która w czerwcu 2024 roku połączyła się z PGNiG Upstream Norway AS.

W segmencie gaz wpływ wolumenów sprzedaży wyniósł 187 mln PLN (r/r) głównie w rezultacie dodatniego efektu na odsprzedaży nadwyżek gazu E w spółce PGNiG Obrót Detaliczny częściowo ograniczonego niższą sprzedażą gazu wysokometanowego na TGE przez ORLEN S.A.

(3) Wpływ pozostałych czynników wyniósł (2 921) mln PLN (r/r) i obejmował głównie:

- wyższe (r/r) odpisy na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny w kwocie (7 438) mln PLN (r/r),
- wpływ rozliczenia składników aktywów i zobowiązań dawnej Grupy PGNiG na dzień połączenia w wysokości (3 796) mln PLN (r/r),
- wyższe (r/r) marże handlowe głównie w segmencie Gaz w efekcie dodatniego wpływu niższych cen wytlóczeń gazu z magazynu przy niższych marżach handlowych na sprzedaży gazu E (wysokometanowy) oraz Ls/Lw (zaazotowany). Dodatkowo wzrost marż detalicznych przy niższych marżach w rafinerii i petrochemii,
- dodatni wpływ (r/r) salda na pozostałej działalności operacyjnej (po eliminacji wpływu transakcji zabezpieczających i odpisów aktualizujących wartość majątku trwałego) w kwocie 185 mln PLN (r/r) obejmujący głównie częściowe odszkodowanie od ubezpieczycieli w związku z awarią na instalacji Hydroodsiarczania Gudronu (HOG) w Zakładzie Produkcyjnym ORLEN w Płocku w kwocie 443 mln PLN częściowo ograniczone wyższymi (r/r) o (236) mln PLN darowiznami przekazanymi przez ORLEN S.A., głównie dla Fundacji ORLEN i PGNiG oraz na remont dróg w Gminie Stara Biała i Płock,
- wyższy (r/r) udział w zysku spółki Baltic Power konsolidowanej metodą praw własności w kwocie 305 mln PLN (głównie w wyniku wyceny instrumentu IRS),
- dodatni wpływ odpisów netto na zapasach (NRV) w kwocie 306 mln PLN (r/r),
- wzrost (r/r) kosztów ogólnych i pracy przy dodatnim wpływie (r/r) wykorzystania historycznych warstw zapasów.

Rachunek zysków lub strat za II kwartał 2024 roku

Wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację („EBITDA”) w II kwartale 2024 roku wyniósł 4 542 mln PLN, przy 10 473 mln PLN w analogicznym okresie 2023 roku.

Wpływ zmian cen ropy naftowej na wycenę zapasów w II kwartale 2024 roku ujęty w wyniku EBITDA wyniósł 33 mln PLN, przy (384) mln PLN w II kwartale 2023 roku.

EBITDA wg wyceny zapasów metodą LIFO („EBITDA LIFO”) po eliminacji odpisów netto aktualizujących wartość majątku trwałego* wyniosła 5 029 mln PLN i była niższa o (5 904) mln PLN (r/r).

	II kwartał 2024	II kwartał 2023	zmiana r/r
EBITDA	4 542	10 473	(5 931)
LIFO	33	(384)	417
EBITDA LIFO	4 509	10 857	(6 348)
Odpisy netto aktualizujące wartość majątku trwałego*	(521)	(77)	(444)
EBITDA LIFO (po eliminacji odpisów aktualizujących*)	5 030	10 934	(5 904)
Czynniki wpływające na zmianę wyników:			(5 904)
	Makro (1)		(2 996)
	Wolumen (2)		1 117
	Pozostałe (3)		(4 025)

* Odpisy netto aktualizujące wartość majątku trwałego:

- II kwartał 2024 w wysokości (521) mln PLN – głównie aktywa segmentu Petrochemia w wysokości (460) mln PLN, segmentu Gaz w wysokości (32) mln PLN i segmentu Wydobywanie w wysokości (19) mln PLN.

- II kwartał 2023 w wysokości (77) mln PLN – głównie aktywa segmentu Wydobywanie w wysokości (41) mln PLN, segmentu Rafineria w wysokości (17) mln PLN i aktywa segmentu Gaz w wysokości (12) mln PLN.

(1) Łączny wpływ parametrów makroekonomicznych wyniósł (2 996) mln PLN (r/r).

W segmencie rafineryjnym wpływ zmian czynników makro był ujemny (37) mln PLN (r/r) i wynikał on głównie z niższych marż na lekkich destylatach i ciężkim oleju opałowym oraz umocnienia PLN względem USD. Pozytywnie na wyniki segmentu wpłynął wzrost marż na średnich destylatach i niższe koszty emisji CO₂.

W segmencie petrochemicznym wpływ makro wyniósł 31 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z niższych kosztów zużycia własnych (gazu i energii elektrycznej) w Anwil przy ujemnym wpływie niższych (r/r) marż petrochemicznych na wszystkich produktach oraz umocnienia PLN względem EUR.

W segmencie energetycznym wyniósł 806 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z wyższych marż na dystrybucji i sprzedaży energii oraz niższych kosztów emisji CO₂, przy ujemnym wpływie niższych cen sprzedaży energii elektrycznej wyprodukowanej przez Grupę Energa.

W segmencie wydobywania osiągnął poziom (893) mln PLN (r/r) w rezultacie ujemnego wpływu niższych cen gazu o (-) 12% oraz umocnienia PLN względem USD, EUR i NOK.

W segmencie gazu wyniósł (2 904) mln PLN (r/r) w efekcie niższych marż na sprzedaży gazu E (wysokometanowy) w związku z realizacją kontraktów terminowych na TGE po niższych cenach w porównaniu do II kwartału 2023 roku oraz ujemnego wpływu (r/r) transakcji zabezpieczających. Powyższe ujemne efekty zostały częściowo skompensowane dodatnim wpływem umocnienia PLN względem USD, EUR.

(2) Łączna sprzedaż wolumenowa Grupy ORLEN w segmentach rafineria, petrochemia i detal wzrosła o 3% (r/r) tj. do poziomu 11 997 tys. ton. Sprzedaż segmentu energetyka zmniejszyła się o (12)% (r/r) i wyniosła 6,8 TWh. Z kolei sprzedaż segmentu wydobywania wyniosła 5,5 mln boe i była nieznacznie niższa o (-) 0,5% (r/r) natomiast sprzedaż segmentu gaz wyniosła 60 TWh i zwiększyła się o 1% (r/r).

W rezultacie wzrostu łącznych wolumenów sprzedaży **efekt wolumenowy wyniósł 1 117 mln PLN (r/r).**

W segmencie rafineryjnym wpływ wolumenów wyniósł (744) mln PLN (r/r) i wynikał przede wszystkim ze zmiany struktury przerabianych rop w związku z dalszym ograniczeniem w II kwartale 2024 roku przerobu ropy Rebco o 10 pp. (r/r) (z poziomu 1,2 mln t do 0,2 mln t) i zastąpieniu jej droższymi gatunkami rop. Dodatkowo sprzedaż wolumenowa produktów segmentu zmniejszyła się o (2)% (r/r) głównie w rezultacie cyklicznego postoju rafinerii w Litwinov.

W segmencie petrochemicznym efekt zmiany wolumenów wyniósł 234 mln PLN (r/r) i wynikał z wyższej (r/r) sprzedaży olefin, poliolefin, nawozów, PCW i PTA.

W segmencie energetycznym wpływ wolumenowy wyniósł (108) mln PLN (r/r) głównie w rezultacie niższej produkcji energii w Grupie Energa (Elektrownia Ostrołęka) i niższej sprzedaży w CCGT Płock i Włocławek.

W segmencie detalicznym zmiana wolumenów sprzedaży była dodatnia i osiągnęła poziom 94 mln PLN (r/r) dzięki wyższej sprzedaży paliw na wszystkich rynkach tj. na rynku czeskim o 12% (r/r), polskim o 11%, niemieckim o 3% i litewskim o 6% (r/r). Dodatkowo w II kwartale 2024 roku ujęte zostały wolumeny Grupy Doppler (obecnie Grupa ORLEN Austria) zarządzającej stacjami paliw w Austrii na poziomie 219 tys. ton.

W segmencie wydobywania efekt wolumenowy wyniósł 1 436 mln PLN (r/r) i wynikał głównie z ujęcia wolumenów produkcji i sprzedaży nowej spółki wydobywczej KUFPEC Norway AS, która w czerwcu 2024 roku połączyła się z PGNiG Upstream Norway AS.

W segmencie gaz wpływ wolumenów sprzedaży wyniósł 204 mln PLN (r/r) głównie w rezultacie dodatniego efektu na odsprzedaży nadwyżek gazu E w spółce PGNiG Obrót Detaliczny częściowo ograniczonego niższą sprzedażą gazu wysokometanowego na TGE przez ORLEN S.A.

(3) Wpływ pozostałych czynników wyniósł (4 025) mln PLN (r/r) i obejmował głównie:

- wyższe (r/r) odpisy na Fundusz Wyплаты Różnicy Ceny w kwocie (3 956) mln PLN (r/r),
- wpływ rozliczenia składników aktywów i zobowiązań dawnej Grupy PGNiG na dzień połączenia w wysokości (1 582) mln PLN (r/r),
- ujemny (r/r) wpływ marż handlowych w segmencie rafineryjnym, petrochemicznym i energetyce przy dodatnim wpływie marż w segmencie detalicznym i w gazie,
- dodatni wpływ salda na pozostałej działalności operacyjnej (po eliminacji wpływu transakcji zabezpieczających i odpisów aktualizujących wartość aktywów) w kwocie 412 mln PLN (r/r) obejmujący głównie częściowe odszkodowanie od ubezpieczycieli w związku z awarią na instalacji Hydroodsierczania Gudronu (HOG) w Zakładzie Produkcyjnym ORLEN w Płocku w kwocie 443 mln PLN częściowo ograniczone przekazanymi przez ORLEN S.A. w II kwartale 2024 roku darowiznami dla Gmin Stara Biała i Płock w kwocie (141) mln PLN,
- wyższy (r/r) udział w zysku spółki Baltic Power konsolidowanej metodą praw własności w kwocie 264 mln PLN, głównie w wyniku wyceny instrumentu IRS,
- dodatni wpływ (r/r) odpisów netto na zapasach (NRV) w kwocie 129 mln PLN,
- wyższe (r/r) koszty ogólne i pracy przy dodatnim wpływie wykorzystania historycznych warstw zapasów.

1.2. Najważniejsze zdarzenia w okresie od 1 stycznia 2024 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu

STYCZEŃ 2024

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

ORLEN poinformował, że 25 stycznia 2024 roku Minister Aktywów Państwowych, w imieniu akcjonariusza Skarbu Państwa, działając na podstawie § 8 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki powołał Pana Wojciecha Popiołka do składu Rady Nadzorczej ORLEN S.A.

Zmiany w składzie Zarządu

ORLEN poinformował, że Rada Nadzorcza Spółki, po zapoznaniu się z pismem Prezesa Zarządu ORLEN S.A. Pana Daniela Obajtko, w którym oświadczył, że „oddaje się do dyspozycji Rady Nadzorczej, w zakresie sprawowanej funkcji”, postanowiła odwołać Pana Daniela Obajtko z Zarządu ORLEN S.A. z upływem dnia 5 lutego 2024 roku.

LUTY 2024

Zmiany w składzie Zarządu

ORLEN poinformował, że Pan Michał Róg złożył 2 lutego 2024 roku rezygnację z funkcji członka Zarządu Spółki z upływem dnia 5 lutego 2024 roku.

ORLEN poinformował, że Pani Patrycja Klarecka oraz Pan Armen Artwich złożyli 5 lutego 2024 roku rezygnację z funkcji członków Zarządu Spółki z upływem dnia 5 lutego 2024 roku.

ORLEN poinformował, że Pan Jan Szewczak złożył 5 lutego 2024 roku rezygnację z funkcji członka Zarządu Spółki z upływem dnia 5 lutego 2024 roku.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

ORLEN poinformował, że 6 lutego 2024 roku Minister Aktywów Państwowych, w imieniu akcjonariusza Skarbu Państwa, działając na podstawie § 8 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki odwołał z dniem 6 lutego 2024 Pana Wojciecha Popiołka ze składu Rady Nadzorczej ORLEN S.A. trwającej kadencji.

Zmiany w składzie Zarządu

ORLEN poinformował, że 6 lutego 2024 roku Minister Aktywów Państwowych, w imieniu akcjonariusza Skarbu Państwa, działając na podstawie § 9 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki powołał z dniem 6 lutego 2024 Pana Witolda Literackiego do Zarządu ORLEN. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 6 lutego 2024 roku powołała Pana Witolda Literackiego z dniem 6 lutego 2024 roku na funkcję pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu ORLEN.

Ponadto Rada Nadzorcza Spółki odwołała ze składu Zarządu ORLEN następujące osoby:

- Pana Adama Buraka,
- Pana Krzysztofa Nowickiego,
- Pana Roberta Perkowskiego,
- Pana Piotra Sabata,
- Panią Iwonę Waksmundzką-Olejniczak.

Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza postanowiła także delegować z dniem 7 lutego 2024 roku następujących członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu - do czasu powołania członków Zarządu na te stanowiska, przy czym na okres nie dłuższy niż trzy miesiące:

- Pana Kazimierza Mordaszewskiego,
- Pana Tomasza Sójkę,
- Pana Tomasza Zielińskiego.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

ORLEN poinformował, że Pan Tomasz Sójka złożył 9 lutego 2024 roku rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 16 lutego 2024 roku.

Zmiany w składzie Zarządu

ORLEN poinformował, że 16 lutego 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki postanowiła delegować od dnia 17 lutego 2024 roku Pana Ireneusza Sitarskiego, członka Rady Nadzorczej Spółki, do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu ORLEN S.A. - do czasu powołania członka Zarządu na to stanowisko, przy czym na okres nie dłuższy niż trzy miesiące.

KWIECIEŃ 2024

Zmiany w składzie Zarządu

ORLEN poinformował, że w dniu:

- 10 kwietnia 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Ireneusza Fąfarę z dniem 11 kwietnia 2024 roku na funkcję Prezesa Zarządu ORLEN na okres wspólnej kadencji Zarządu, która kończy się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2025.

Jednocześnie na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza Spółki powierzyła Panu Witoldowi Literackiemu, powołanemu do składu Zarządu Spółki przez Ministra Aktywów Państwowych na podstawie § 9 ust. 1 pkt 3 Statutu Spółki, obowiązki Wiceprezesa Zarządu ds. Korporacyjnych oraz pełnienia funkcji pierwszego zastępcy Prezesa Zarządu Spółki z dniem 11 kwietnia 2024 roku.

Ponadto Rada Nadzorcza postanowiła zakończyć ze skutkiem natychmiastowym okres delegowania Członka Rady Nadzorczej Pana Ireneusza Sitarskiego do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki.

- 16 kwietnia 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu ORLEN z dniem 1 maja 2024 roku następujące osoby:

- Panią Magdalenę Bartoś na funkcję Wiceprezesa ds. Finansowych ORLEN,
- Pana Roberta Soszyńskiego na funkcję Wiceprezesa ds. Strategii i Zrównoważonego Rozwoju ORLEN,
- Pana Wiesława Prugara na funkcję Członka Zarządu ds. Upstream ORLEN;

na okres wspólnej kadencji Zarządu, która kończy się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2025.

Jednocześnie na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza Spółki odwołała Pana Józefa Węgreckiego ze stanowiska Członka Zarządu ORLEN, z upływem dnia 30 kwietnia 2024 roku.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

ORLEN poinformował, że 25 kwietnia 2024 roku Minister Aktywów Państwowych, w imieniu akcjonariusza Skarbu Państwa, działając na podstawie § 8 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki powołał z dniem 25 kwietnia 2024 roku Pana Piotra Wielowieyskiego do Rady Nadzorczej ORLEN S.A. trwającej kadencji.

MAJ 2024

Oddalenie pozwu o stwierdzenie nieistnienia uchwały NWZ PGNiG S.A.

ORLEN poinformował, że Sąd Okręgowy w Płocku I Wydział Cywilny orzekł w jednym z postępowań o uchylenie lub stwierdzenie nieważności uchwały nr 3/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PGNiG S.A. z 10 października 2022 roku w sprawie połączenia Spółki z PGNiG S.A. oraz zgody na proponowane zmiany Statutu ORLEN („Uchwała”). Sąd postanowił umorzyć postępowanie w zakresie roszczenia o uchylenie Uchwały oraz o stwierdzenie jej nieważności wobec skutecznego wycofania pozwu w tej części, a także oddalił powództwo o ustalenie nieistnienia Uchwały.

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

ORLEN poinformował, że 14 maja 2024 roku Pan Witold Literacki złożył rezygnację ze składu Zarządu Spółki i z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ORLEN S.A. oraz pierwszego zastępcy Prezesa Zarządu Spółki z upływem dnia 15 maja 2024 roku.

Ponadto 14 maja 2024 roku Pan Ireneusz Sitarski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ORLEN S.A. z upływem dnia 15 maja 2024 roku.

Jednocześnie na posiedzeniu w dniu 14 maja 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu ORLEN S.A. z początkiem dnia 16 maja 2024 roku następujące osoby:

- Pana Witolda Literackiego na funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Korporacyjnych,
- Pana Ireneusza Sitarskiego na funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Sprzedaży Detalicznej,

na okres wspólnej kadencji Zarządu, która kończy się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2025.

Oddalenie apelacji w sprawie o stwierdzenie nieważności lub uchylenie uchwały NWZ Grupy LOTOS S.A.

ORLEN poinformował, że Sąd Apelacyjny w Łodzi, I Wydział Cywilny w dniu 15 maja 2024 roku ogłosił wyrok, w którym oddalił apelację akcjonariuszy byłej Grupy LOTOS S.A. („Grupa LOTOS”) w sprawie o stwierdzenie nieważności uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Grupy LOTOS z 20 lipca 2022 roku w sprawie połączenia Spółki z Grupą LOTOS, podwyższenia kapitału zakładowego PKN ORLEN oraz zgody na proponowane zmiany Statutu PKN ORLEN, wraz z roszczeniem ewentualnym o uchylenie tejże uchwały. Wyrok jest prawomocny.

CZERWIEC 2024

Zmiany w składzie Zarządu

ORLEN poinformował, że 12 czerwca 2024 roku Pan Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu ORLEN S.A. następujące osoby:

- Pana Marka Balawejdera z początkiem dnia 1 sierpnia 2024 roku na funkcję Członka Zarządu ds. Handlu Hurtowego i Logistyki,
- Pana Artura Osuchowskiego z początkiem dnia 13 czerwca 2024 roku na funkcję Członka Zarządu ds. Energetyki i Transformacji Energetycznej,

na okres wspólnej kadencji Zarządu, która kończy się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2025.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

ORLEN poinformował, że Minister Aktywów Państwowych, w imieniu akcjonariusza Skarbu Państwa, działając na podstawie § 8 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki odwołał z dniem 24 czerwca 2024 roku Pana Piotra Wielowieyskiego ze składu Rady Nadzorczej ORLEN S.A. trwającej kadencji.

Zgoda Rady Nadzorczej ORLEN S.A. na zbycie akcji własnych zatrzymanych po połączeniu z Grupą LOTOS S.A. i PGNiG S.A.

ORLEN poinformował, że 19 czerwca 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na zbycie akcji własnych, wyemitowanych przez ORLEN S.A. w związku z połączeniem Spółki z Grupą LOTOS S.A. i Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A., które w wyniku przyjętych reguł parytetu wymiany akcji opisanych w planach połączenia spółek nie zostały wydane akcjonariuszom, w liczbie: 7.220 sztuk akcji serii E oraz 26.938 sztuk akcji serii F („Akcje”), poprzez zlecenie ich sprzedaży do biura maklerskiego prowadzącego rachunek papierów wartościowych ORLEN S.A., po bieżącej cenie rynkowej. Łączna liczba Akcji przeznaczonych do zbycia wynosi 34.158, co stanowi ok. 0,003% kapitału zakładowego Spółki.

Przeprowadzenie transakcji zbycia Akcji ma nastąpić w ciągu najbliższych trzech miesięcy.

LIPIEC 2024**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej**

ORLEN poinformował, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie ORLEN S.A. w dniu 24 lipca 2024 roku powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki:

- Pana Mariana Sewerskiego na członka Rady Nadzorczej Spółki,
- Pana Piotra Wielowieyskiego na członka Rady Nadzorczej Spółki.

SIERPIEŃ 2024**Pozwy o stwierdzenie nieważności lub uchylene uchwał ZWZ ORLEN**

ORLEN powziął informację z Sądu Okręgowego w Łodzi, X Wydział Gospodarczy, o wniesieniu przez akcjonariuszy Spółki pozwów o stwierdzenie nieważności lub uchylene następujących uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 25 czerwca 2024 roku:

- Uchwały Nr 12 w sprawie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2023 Członka Zarządu Spółki, Pana Armena Konrada Artwicha,
- Uchwały Nr 14 w sprawie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2023 Członka Zarządu Spółki, Pani Patrycji Klareckiej,
- Uchwały Nr 15 w sprawie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2023 Członka Zarządu Spółki, Pana Michała Roga,
- Uchwały Nr 16 w sprawie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2023 Członka Zarządu Spółki, Pana Jana Szewczaka,
- Uchwały Nr 17 w sprawie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2023 Członka Zarządu Spółki, Pana Józefa Węgreckiego,
- Uchwały Nr 18 w sprawie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2023 Członka Zarządu Spółki, Pana Piotra Sabata,
- Uchwały Nr 19 w sprawie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2023 Członka Zarządu Spółki, Pana Krzysztofa Nowickiego,
- Uchwały Nr 21 w sprawie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2023 Członka Zarządu Spółki, Pana Roberta Perkowskiego,
- Uchwały Nr 26 w sprawie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2023 Członka Rady Nadzorczej Spółki, Pana Andrzeja Szumańskiego,
- Uchwały Nr 30 w sprawie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2023 Członka Rady Nadzorczej Spółki, Pana Michała Klimaszewskiego.

W ocenie Spółki pozwy są bezzasadne.

Pozwy o stwierdzenie nieważności lub uchylene uchwał ZWZ ORLEN

ORLEN powziął informację z Sądu Okręgowego w Łodzi, X Wydział Gospodarczy, o wniesieniu przez akcjonariusza Spółki pozwów o stwierdzenie nieważności lub uchylene następujących uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 25 czerwca 2024 roku:

- Uchwały Nr 13 w sprawie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2023 Członka Zarządu Spółki, Pana Adama Buraka,
- Uchwały Nr 20 w sprawie absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2023 Członka Zarządu Spółki, Pani Iwony Waksmundzkiej – Olejniczak.

W ocenie Spółki pozwy są bezzasadne.

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

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

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

Głównymi rodzajami ryzyka finansowego, na które narażona jest Grupa ORLEN w ramach prowadzonej działalności są:

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

Szczegółowy opis powyższych ryzyk ujęto w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2023 w nocie 16.5 oraz w punkcie 5.8 Skonsolidowanego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy za rok 2023.

1.4. Rachunkowość zabezpieczeń

W ramach strategii zabezpieczających Grupa ORLEN zabezpiecza głównie przepływy pieniężne związane ze sprzedażą produktów oraz zakupem ropy naftowej i gazu ziemnego oraz uprawnień do emisji CO₂ a także zmianami poziomu zapasów operacyjnych.

Wartość księgowa netto instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne

		30/06/2024 (niebadane)	31/12/2023
Rodzaj instrumentu / rodzaj ryzyka	Strategie zabezpieczające w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych dotyczące ekspozycji na:		
forwarty walutowe / ryzyko zmian kursów walutowych	działalności operacyjnej z tytułu sprzedaży produktów oraz zakup ropy naftowej i gazu ziemnego	1 933	2 017
swapy walutowe / ryzyko zmian kursów walutowych			
swapy towarowe / ryzyko towarowe	zmienności marży rafinerijnej, cen surowców lub produktów stanowiących ponadnormatywny zapas operacyjny, niedopasowanie czasowe na zakupach ropy naftowej	(554)	283
	zabezpieczenie cen gazu ziemnego wynikających z kontraktów kupna i sprzedaży gazu		
futures towarowe/ryzyko towarowe	zabezpieczenie cen uprawnień do emisji CO ₂	85	259
		1 464	2 559

Wartość księgowa netto instrumentów zabezpieczających wartość godziwą

		30/06/2024 (niebadane)	31/12/2013
Rodzaj instrumentu / rodzaj ryzyka	Strategie zabezpieczające w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych dotyczące ekspozycji na:		
swapy towarowe / ryzyko towarowe	oferty dla których formuły cenowe oparte są na stałej cenie	37	5
		37	5

2. Przewidywany rozwój Grupy ORLEN

Kierunki rozwoju Grupy ORLEN są zgodne z obowiązującą strategią Grupy do 2030 roku, która została opublikowana po zakończeniu połączeń z Grupą Energa, Grupą Lotos i PGNiG w lutym 2023 roku. W ich wyniku powstał multienergetyczny koncern ze zdywersyfikowanymi źródłami przychodów, mający odpowiednie zasoby do realizacji transformacji energetycznej w regionie. Strategia Grupy ORLEN do 2030 r. zakłada maksymalizację wartości w segmentach i obszarach biznesowych, w których Grupa ORLEN zajmuje obecnie silną pozycję strategiczną i posiada dojrzałe aktywa. Kolejnym kierunkiem jest strategiczny rozwój, w zakresie którego Grupa inwestuje w petrochemię, wydobycie gazu, ale również alokuje duże nakłady w rozwój nowych obszarów takich jak energetyka odnawialna. Trzecim kierunkiem strategicznym są inwestycje w przyszłość zarówno na poziomie kompetencji jak i instalacji pilotażowych i nisko-skalowych budujące dobrą pozycję konkurencyjną Grupy w kolejnej dekadzie. Obowiązująca Strategia wyznacza ambitniejsze cele w zakresie dekarbonizacji czy zainstalowanych mocy OZE, wpisujące się w globalne trendy i pozwalające na osiągnięcie celu neutralności emisyjnej Grupy ORLEN do 2050 roku. Grupa ORLEN rozpoczęła prace nad aktualizacją strategii w wydłużonym horyzoncie czasowym do roku 2035, nowa strategia powinna zostać ogłoszona pod koniec bieżącego roku.

Aspiracje Grupy ORLEN w 2030 roku

W odpowiedzi na trendy i wyzwania stojące przed sektorem energetycznym, Grupa ORLEN ma szansę stać się liderem transformacji energetycznej w Europie Środkowej:

- jednym z ważnych koncernów w Europie, obecnym wzdłuż całego łańcucha wartości obszaru multienergetycznego;
- dostawcą zintegrowanych usług dla klientów, zaspakajając potrzeby paliwowe, energetyczne i zakupowe w oparciu o obecne i nowe kanały oraz technologie cyfrowe;
- podmiotem odpowiedzialnym społecznie, dzięki inwestycjom w zrównoważony rozwój, transformację energetyczną, dekarbonizację, recykling i inicjatywy społeczne;
- stabilnym źródłem budowania wartości, w rezultacie prowadzenia odpowiedzialnej polityki finansowej, koncentracji na maksymalizacji zwrotu z inwestycji przy zachowaniu stabilnego bilansu.

Strategiczna logika rozwoju Grupy ORLEN

Rozwój Grupy jest oparty na zdywersyfikowanym portfelu inwestycji w obecne i przyszłe obszary aktywności Grupy. Maksymalizacja wartości w segmentach i obszarach biznesowych, w których Grupa ORLEN zajmuje obecnie silną pozycję strategiczną oraz dojrzałe aktywa: rafineria, energetyka gazowa, energetyka konwencjonalna, dystrybucja gazu, detal paliwowy i wydobycie gazu i ropy. Udział inwestycji tych kierunków strategicznych wyniesie około 35%.

Głównymi kierunkami inwestycji w ramach tej logiki strategicznej będą:

- Rafineria: maksymalizacja wartości poprzez utrzymanie zdolności produkcyjnych, realizacji inwestycji w produkcję biopaliw i paliw niskoemisyjnych przy jednoczesnej redukcji emisji i poprawie efektywności oraz zabezpieczenie i umacnianie funkcji logistycznych i handlowych;
- Energetyka gazowa: rozbudowa jednostek CCGT bilansujących polski system elektro-energetyczny i zastępujących wysokoemisyjne elektrownie i elektrociepłownie węglowe;
- Sieć dystrybucyjna gazu: rozbudowa przyłączy źródeł gazu (w tym biogazownie i biometanownie).

Strategiczny rozwój: największa część nakładów inwestycyjnych zostanie przeznaczona na segmenty, które w komplementarny sposób realizują strategiczny rozwój Grupy związany przede wszystkim z energetyką odnawialną i petrochemią.

Głównymi kierunkami inwestycji w tej logice strategicznej będą:

- Petrochemia: wypracowanie strategii rozwoju segmentu oraz działania rozwojowe poprzez m.in. poszukiwanie synergii w ramach partnerstw międzynarodowych;
- Energetyka odnawialna: realizacja inwestycji zarówno w morską jak i lądową energetykę wiatrową i w farmy fotowoltaiczne;
- Biogaz: rozbudowa portfela biogazowni i biometanowni;
- Elektromobilność: rozbudowa sieci punktów do ładowania EV do 10 tysięcy zwłaszcza w Polsce, ale również na rynkach z silną obecnością sieci detalicznej Grupy ORLEN.

Inwestycje w przyszłość: kierunki rozwoju, w których Grupa ORLEN zajmie pozycję strategiczną, by przygotować się do wyzwań rynkowych zidentyfikowanych jako mające znaczący wpływ po roku 2030: technologie wodorowe, paliwa syntetyczne, wychwyt, utylizacja i składowanie dwutlenku węgla (CCUS) (na potrzeby własne i klientów), małe reaktory modułowe (SMR), recykling chemiczny i mechaniczny.

Nowa Energetyka: główny obszar rozwoju inwestycji w OZE

Zgodnie z przyjętą strategią, do końca 2030 roku Grupa ORLEN będzie dysponować odnawialnymi źródłami energii o łącznej mocy 9 GW, obejmującymi m.in. morskie i lądowe farmy wiatrowe, fotowoltaikę oraz jednostki wytwórcze na biogaz i biometan.

OZE na morzu (Offshore)

Kontynuowane są prace dla realizacji projektu Baltic Power, najbardziej zaawansowanego projektu morskiej energetyki wiatrowej w Polsce i jednocześnie największej inwestycji w odnawialne źródła w Europie Środkowej. W ramach ostatnich przygotowań do prac instalacyjnych na morzu, planowanych na koniec tego roku, produkowane są kluczowe komponenty inwestycji Baltic Power. Na Pomorzu powstają stacje elektroenergetyczne, które pozwolą odebrać energię z turbin i przesłać ją na ląd. Wraz z zakończeniem budowy w roku 2026 Baltic Power pokryje nawet 3% krajowego zapotrzebowania na energię.

OZE na lądzie

W wyniku szeregu akwizycji i rozwoju projektów własnych Grupa ORLEN posiada już 1 GW mocy zainstalowanych w odnawialnych źródłach energii na lądzie w zakresie energetyki wiatrowej i fotowoltaicznej. Dalszy rozwój w tych obszarach przyczyni się do osiągnięcia strategicznego celu 9 GW mocy zainstalowanej w OZE do 2030 roku.

Petrochemia – wzrost wartości i recykling

Rozpoczęto prace nad aktualizacją strategii i podejścia do kluczowych projektów oraz opcji strategicznych m.in. dla segmentu petrochemia. Grupa ORLEN planuje liczne działania, w tym rozwój obszaru recyklingu z zakładanymi mocami do 2030 roku na 0,3mln ton, w związku z dynamicznym rozwojem koncepcji gospodarki obiegu zamkniętego.

Rafineria: maksymalizacja wartości

W 2024 roku Grupa ORLEN przerobiła 18,9 mln ton ropy, przy czym w Polsce rafinerie nie korzystały z surowca pochodzenia rosyjskiego. W rafineriach Grupy zgodnie z planem realizowane są inwestycje m.in. w pogłębienie przerobu ropy w Rafinerii w Możejkach oraz instalacja Viesbreakingu w Plocku. Ponadto, Grupa ORLEN inwestuje ponad pół miliarda złotych w rafinerii w Gdańsku we wzmocnienie bezpieczeństwa i pewności dostaw produktów. Na jej nabrzeżu powstanie terminal do obsługi jednostek morskich, który już od 2025 roku umożliwi przeładunek ponad miliona ton produktów, w tym olejów bazowych, paliw żeglugowych czy biododatków do paliw. Równolegle w Gdańsku powstaje, związana z terminalem, nowoczesna instalacja HBO, czyli tzw. Hydrokrakingowy Blok Olejowy. Trwają także prace w segmencie biopaliw - w perspektywie najbliższej dekady Grupa stanie się jednym z wiodących producentów biopaliw w regionie z (FAME, HVO).

Detal: ekspansja sieci sprzedaży detalicznej oraz rozbudowa segmentu pozapaliwowego

Grupa ORLEN zrealizowała z końcem czerwca 2024 cel strategiczny liczby stacji detalicznych, który wyniósł 3505 stacji, m.in. dzięki akwizycji stacji paliw w Austrii. Dzięki temu Grupa ORLEN jest już obecna na 7 rynkach detalicznych Europy.

Ostatnie akwizycje Grupy ORLEN w obszarze detalu przyczyniają się również do realizacji celów w zakresie elektromobilności: przejęte zostało 110 punktów ładowania samochodów elektrycznych w 34 lokalizacjach. Dodatkowo 40 z przejmowanych obiektów w Austrii wyposażonych jest w panele fotowoltaiczne.

Grupa ORLEN realizuje także plany w zakresie rozwoju stacji tankowania wodoru - w Poznaniu otwarto pierwszą stację tankowania wodoru Grupy ORLEN. Na stacji mogą tankować samochody osobowe, ciężarowe i autobusy. Jest ona częścią projektu Clean Cities, dofinansowanego ze środków unijnych w ramach instrumentu CEF oraz krajowych z programu „Zielony transport publiczny”.

Grupa ORLEN będzie konsekwentnie pozyskiwać nowe grupy klientów, dzięki szerokiej, zintegrowanej ofercie, obejmującej energię

elektryczną, gaz ziemny i paliwa płynne.

Wydobycie: zrównoważony wzrost portfela z naciskiem na aktywa gazowe

W związku z koniecznością zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego kraju, w strategii Grupa ORLEN zakłada utrzymanie poszukiwań i stabilnego poziomu wydobycia gazu w Polsce oraz inwestycje we wzrost wydobycia zwłaszcza w Norwegii, ale również w innych kierunkach międzynarodowych. Celem jest zwiększenie wolumenu wydobycia gazu o ok. 70% w stosunku do okresu operacjonalizacji strategii. Istotnym kamieniem milowym, było zwiększenie o ponad 1 mld m³ ilości gazu przesyłanego do Polski po realizacji w 2024 roku przejęcia aktywów KUPFEC na Norweskim Szelfie Kontynentalnym (NSK). Grupa kontynuuje działania poszukiwawcze i zapewniające stabilne wydobycie również w Polsce.

W ramach programu generowania wartości z tytułu integracji (PMI) dokonano integracji aktywów wydobywczych na NSK. Grupa realizuje projekt integracji krajowych spółek wydobywczych celem optymalizacji ich działalności i uzyskania synergii w ramach Grupy ORLEN. Ponadto prowadzi działalność pozwalającą budować zbilansowany portfel aktywów wydobywczych, co obejmuje m.in. działalność w Pakistanie oraz ZEA.

Obrót gazem

Grupa zakłada utrzymanie gwarantowania bezpieczeństwa dostaw gazu ziemnego do Polski (LNG i dostawy gazociągowe) poprzez zdywersyfikowany portfel dostaw. Grupa będzie dążyć do maksymalizacji wartości z pozostałej działalności, np. wzmocnienie funkcji tradingu w celu optymalizacji marży handlowej.

Energetyka konwencjonalna oraz sieci dystrybucyjne

Wsparcie stabilności dostaw energii elektrycznej i gazu w Polsce, inwestycja w źródła wytwórcze oraz modernizacja i rozbudowa sieci. W celu ograniczenia emisyjności energetyki i ciepłownictwa przy jednoczesnym zapewnieniu ciągłości dostaw energii, Grupa rozbuduje park jednostek CCGT bilansujących polski system elektro-energetyczny i zastępujących wysokoemisyjne elektrownie i elektrociepłownie węglowe.

Wszystkie zakłady ciepłownicze objęte systemem EU ETS należące do Grupy przygotowały i złożyły w czerwcu 2024 Plany Neutralności Klimatycznej, wskazując ścieżkę redukcji emisji do 2030 i neutralności klimatycznej w perspektywie 2050.

W ramach partnerstw, Grupa będzie też rozwijać i eksploatować małe reaktory modułowe (ang. small modular reactors, SMR) – kolejne potencjalne źródło zeroemisyjnej energii elektrycznej oraz ciepła.

Aby umożliwić przeprowadzenie transformacji energetycznej, Grupa będzie modernizować i rozbudowywać sieć dystrybucyjną energii elektrycznej.

Zrównoważony rozwój Grupy ORLEN

W Strategii Grupy ORLEN do 2030 roku przyjęto osiągnięcie długofalowego celu całkowitej neutralności emisyjnej Grupy w 2050 roku. Do 2030 roku Grupa zredukuje emisje CO₂e o 25% (absolutna ilość emisji w segmentach rafinerii, petrochemii i wydobycia), oraz o 40% emisje CO₂e na MWh w obszarze energetyki, a także o 15% wskaźnik NCI (intensywność emisji ze sprzedanych produktów energetycznych mierzona jako gCO₂e/MJ dla wszystkich zakresów emisji) w stosunku do wartości bazowych z 2019 roku. Grupa ORLEN przeznaczy znaczne środki na inwestycje wspomagające transformację energetyczną i planuje zwiększyć wydatki zgodne Taksonomią UE do poziomu 45% w 2030 roku.

Poza obszarem dekarbonizacji, Grupa ORLEN stawia ambitne cele w innych obszarach zrównoważonego rozwoju. Strategia Zrównoważonego Rozwoju Grupy ORLEN na lata 2024-2030 określa podejście i cele organizacji w obszarze minimalizacji wpływu na klimat, ochrony środowiska, a także warunków pracy, współdziałania z lokalnymi społecznościami i odpowiedzialnego zarządzania. Obejmuje on m.in. Program Sprawiedliwej Transformacji, kierowany do społeczności z terenów podlegających przeobrażeniu. Realizacja założeń zrównoważonego rozwoju wzmocni konkurencyjność Grupy ORLEN i pozwoli mitygować ryzyka biznesowe oraz umożliwi długofalową budowę wartości dla akcjonariuszy.

Znaczące inwestycje w BiR i cyfryzację

Realizacja celów strategii będzie wymagała transformacji wewnątrz organizacji. Kluczowym obszarem będą badania i rozwój. Istotnym elementem zmiany będzie proces cyfryzacji, wspierający podniesienie efektywności produkcji i dystrybucji, dla którego Grupa wydzieliła dedykowane zasoby. Ponadto, Grupa koncentruje się na projektach ograniczających ślad środowiskowy oraz ma na celu wzmocnienie relacji z klientami. Grupa ORLEN wdroży nowy model zarządzania, dostosowany do skali działania i uwzględniający prowadzone procesy akwizycyjne. Grupa będzie organizacją opartą na wiedzy i wszechstronnych kompetencjach, inwestującą w rozwój talentów i kapitału ludzkiego.

Rozwój Grupy przy utrzymaniu stabilnych fundamentów finansowych

Strategia to również stabilne fundamenty finansowe prowadzonej działalności. Budowa wartości Grupy ORLEN jest oparta o rentowne inwestycje, zrównoważone źródła finansowania i stabilny bilans. Źródła finansowania będą zbilansowane dzięki uzupełnieniu bieżących przepływów finansowych dodatkową pojemnością dłużną. Grupa ORLEN wykorzystuje również alternatywne źródła finansowania, takie jak project finance, finansowanie unijne związane z innowacjami i transformacją energetyczną oraz współfinansowanie wybranych projektów przez partnerów zewnętrznych. Inwestycje bezpośrednio wpisujące się w cel neutralności emisyjnej są współfinansowane m.in. poprzez obligacje zrównoważonego rozwoju i zielone obligacje emitowane na europejskim rynku kapitałowym.

3. Pozostałe informacje

3.1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego Skonsolidowanego raportu półrocznego skład organów zarządczych i nadzorujących ORLEN jest następujący:

Zarząd

Ireneusz Fąfara	– Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny
Marek Balawejder	– Członek Zarządu ds. Handlu Hurtowego i Logistyki,
Magdalena Bartoś	– Wiceprezes ds. Finansowych
Witold Literacki	– Wiceprezes Zarządu ds. Korporacyjnych
Artur Osuchowski	– Członek Zarządu ds. Energetyki i Transformacji Energetycznej
Wiesław Prugar	– Członek Zarządu ds. Upstream
Ireneusz Sitarski	– Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży Detalicznej
Robert Soszyński	– Wiceprezes ds. Strategii i Zrównoważonego Rozwoju

Rada Nadzorcza

Wojciech Popiołek	– Przewodniczący Rady Nadzorczej, Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Michał Gajdus	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Łobos	– Sekretarz Rady Nadzorczej, Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Ewa Gąsiorek	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Kazimierz Mordaszewski	– Członek Rady Nadzorczej
Mikołaj Pietrzak	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Marian Sewerski	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Piotr Wielowieyski	– Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Zieliński	– Członek Rady Nadzorczej

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

Akcjonariusz	Procentowy udział w liczbie głosów na WZ na dzień przekazania			Liczba akcji na dzień przekazania		
	niniejszego raportu półrocznego*	zmiana p.p.	poprzedniego raportu kwartalnego**	niniejszego raportu półrocznego*	zmiana	poprzedniego raportu kwartalnego**
Skarb Państwa *	49,90%	-	49,90%	579 310 079	-	579 310 079
Nationale-Nederlanden OFE*	6,03%	0,27%	5,76%	69 983 000	3 105 613	66 877 387
Pozostali	44,07%	(0,27%)	44,34%	511 648 970	(3 105 613)	514 754 583
	100,00%	-	100,00%	1 160 942 049	-	1 160 942 049

* zgodnie z informacjami z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORLEN z dnia 24 lipca 2024 roku

** zgodnie z informacjami z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ORLEN z dnia 6 lutego 2024 roku

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

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

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

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

Grupa ORLEN nie dokonała wcześniejszych publikacji prognozy wyników na dany rok.

D. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU**W sprawie rzetelności sporządzenia półrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego**

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

W sprawie półrocznego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy ORLEN

Zarząd ORLEN oświadcza, że niniejsze półroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy ORLEN zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy ORLEN, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Niniejszy raport półroczny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 21 sierpnia 2024 roku.

.....
Ireneusz Fąfara
Prezes Zarządu

.....
Marek Balawejder
Członek Zarządu

.....
Magdalena Bartoś
Wiceprezes Zarządu

.....
Witold Literacki
Wiceprezes Zarządu

.....
Artur Osuchowski
Członek Zarządu

.....
Wiesław Prugar
Członek Zarządu

.....
Ireneusz Sitarski
Wiceprezes Zarządu

.....
Robert Soszyński
Wiceprezes Zarządu